

Xtrackers^{**}

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

Rapport semestriel non audité Pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 30 juin 2025

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

^{**} Inclut des ETF synthétiques.

Sommaire

	<u>Page</u>
Organisation	4
Informations pour les résidents de Hong Kong	6
Informations statistiques	7
État de l'actif net au 30 juin 2025	12
État des portefeuilles au 30 juin 2025	33
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	33
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	43
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	53
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	57
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	65
Xtrackers DAX UCITS ETF	67
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	69
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	71
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	72
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	75
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	82
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	86
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	90
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	93
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	94
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	95
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	98
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	100
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	101
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	104
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	114
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	116
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	119
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	121
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	123
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	125
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	126
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	127
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	129
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	131
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	134
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	137
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	138
Xtrackers SLI UCITS ETF	139
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	140
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	141
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	142
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	143
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	145
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	148
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	151
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	154
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	159
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	173
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	175
Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	177
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	186
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	206
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	208

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Sommaire (suite)

	<u>Page</u>
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	210
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	211
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	213
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	215
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	216
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	221
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	223
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	225
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	226
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	231
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	241
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	245
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	259
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	262
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	264
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	265
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	266
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	268
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	270
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	272
Xtrackers ATX UCITS ETF	274
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	275
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	281
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	282
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	285
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	290
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	303
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	305
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	308
Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF*	310
Xtrackers WORLD GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF ⁽¹⁾	313
Xtrackers WORLD SMALL CAP GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF ⁽¹⁾	318
SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF	323
Notes aux États financiers	342
Informations destinées aux Actionnaires	401

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Organisation

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Organisation (suite)

Gestionnaires d'investissement/ Gestionnaires de portefeuille délégués de certains Compartiments (voir Note 12) DWS Investments UK Limited 21 Moorfields, Londres, EC2Y 9DB Royaume-Uni DWS Investment GmbH Mainzer Landstrasse 11-17 60329 Francfort-sur-le-Main Allemagne DWS Investments Hong Kong Limited 60/F, International Commerce Centre 1 Austin Road West, Kowloon Hong Kong Harvest Global Investments Limited 31/F, One Exchange Square 8 Connaught Place, Central Hong Kong
Agent de prêt de titres de certains Compartiments (voir Note 8) Deutsche Bank AG, siège de Francfort-sur-le-Main Taunusanlage 12 60325 Francfort-sur-le-Main Allemagne Deutsche Bank AG, succursale de Londres 21 Moorfields, Londres, EC2Y 9DB Royaume-Uni Deutsche Bank AG, succursale de New York 1 Columbus Circle New York, NY 10019-8735 États-Unis d'Amérique
Commissaire aux comptes de la Société KPMG Audit S.à r.l. 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Conseillers juridiques de la Société Elvinger Hoss Prussen société anonyme 2, place Winston Churchill L-1340 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Représentant à Hong Kong DWS Investments Hong Kong Limited 60/F, International Commerce Centre 1 Austin Road West, Kowloon Hong Kong

Les termes qui commencent par une majuscule dans ce document ont la même signification que dans le prospectus de Xtrackers** applicable au 30 juin 2025 (le « Prospectus ») à moins que le contexte ne s'y oppose.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations pour les résidents de Hong Kong

KPMG Audit S.à r.l., le Contrôleur de comptes de la Société, est un vérificateur reconnu des entités d'intérêt public.

Compartiments autorisés à Hong Kong

Depuis le 30 juin 2025, seuls les Compartiments suivants de Xtrackers** (collectivement nommés les « Compartiments Autorisés ») sont autorisés par la Securities and Futures Commission de Hong Kong (la « SFC ») :

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions accessible aux investisseurs de Hong Kong
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	LU0274210672	1C
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	LU0292109187	1C
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	LU0292109690	1C
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	LU0292100046	1C
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	LU0292109856	1C
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	LU0322252924	1C

Aucun des Compartiments de Xtrackers**, en dehors des Compartiments Autorisés, n'est autorisé à la vente publique dans cette région, ni n'est disponible pour les résidents de Hong Kong.

Confirmation du Dépositaire

Conformément au Chapitre 4.5(f) du Code sur les Fonds de Placement et les Organismes de Placement Collectif publié par la SFC (le « Code de la SFC »), State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg, en sa qualité de Dépositaire de Xtrackers**, confirme par la présente qu'à son avis et au mieux de sa connaissance et de son appréciation, dans la mesure des obligations d'un dépositaire en vertu de la législation et des réglementations applicables au Luxembourg et du contrat de dépositaire avec Xtrackers**, la Société de gestion de Xtrackers** a, à tous égards importants, géré Xtrackers** dans le respect des dispositions des Statuts de Xtrackers** au cours de la période close le 30 juin 2025.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations statistiques

			30 juin 2025		31 décembre 2024		31 décembre 2023	
Code ISIN	Devise		VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0274208692	USD	5 156 071 403	126,53	4 731 836 062	115,57	3 861 865 822	97,44
1D	LU2263803533	USD	2 712 167 197	24,57	2 171 578 059	22,57	836 920 449	19,32
4C - EUR Hedged	LU0659579733	EUR	913 275 227	43,25	587 764 671	40,83	536 273 082	34,10
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF								
1C	LU0274209237	USD	6 157 543 793	114,21	4 315 990 681	92,61	4 324 255 495	90,77
1D	LU1242369327	USD	126 323 836	90,71	117 852 540	74,21	106 112 906	75,11
2C - USD Hedged	LU1184092051	USD	249 522 952	18,76	264 069 356	16,96	135 336 203	15,45
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF								
1C	LU0274209740	USD	2 899 563 058	90,01	2 137 510 068	80,57	2 070 000 805	74,44
1D ⁽¹⁾	LU2581375230	USD	74 082 628	60,78	66 227 951	54,90	816 370	52,12
2D - USD Hedged	LU0927735406	USD	273 645 335	47,06	158 623 031	44,90	21 816 055	35,97
4C - EUR Hedged	LU0659580079	EUR	504 840 942	41,10	530 264 676	39,76	388 236 195	32,18
7C - CHF Hedged	LU1215827756	CHF	12 362 710	27,97	10 983 558	27,39	13 065 702	22,56
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0274210672	USD	4 285 756 853	184,77	4 953 086 182	173,91	3 980 359 325	139,25
1D ⁽¹⁾	LU2581375073	USD	2 614 800 858	113,13	1 761 039 988	107,01	1 014 113 637	86,65
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF								
1C	LU0380865021	EUR	4 866 756 743	91,93	4 076 558 563	82,95	3 400 811 789	74,37
1D	LU0274211217	EUR	4 896 725 847	55,80	3 601 965 909	50,67	3 020 571 213	46,88
Xtrackers DAX UCITS ETF								
1C	LU0274211480	EUR	6 189 385 247	224,17	4 620 665 623	187,39	3 996 767 786	158,45
1D	LU1349386927	EUR	144 864 253	10,83	66 741 311	9,06	59 800 643	7,86
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF								
1D	LU0274212538	EUR	59 414 052	39,75	46 770 367	33,54	47 848 113	29,67
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF								
1C	LU0943504760	CHF	503 638 260	148,45	448 249 283	141,34	406 544 955	134,44
1D	LU0274221281	CHF	1 320 759 484	124,23	1 161 657 824	118,29	1 213 785 099	114,26
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF								
1D	LU0292097234	GBP	67 373 636	8,53	60 332 036	7,92	62 756 300	7,59
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF								
1D	LU0292097317	GBP	28 516 026	20,45	26 726 411	19,41	32 235 748	18,76
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF								
1D	LU0292097747	GBP	449 928 570	4,39	403 113 894	4,10	267 171 143	3,84
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0292107645	USD	665 086 890	59,26	599 418 266	51,47	692 601 416	47,98
1D ⁽¹⁾	LU2675291913	USD	91 786 746	11,56	86 433 845	10,14	109 862	9,53
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF⁽²⁾								
1C	LU0292107991	USD	294 378 711	69,65	258 854 577	60,74	257 496 639	53,84
1D	LU2296661775	USD	193 838 548	21,32	209 437 510	18,72	156 976 204	16,84
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0292108619	USD	89 776 841	44,78	47 480 617	32,65	148 516 535	46,04
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0292109005	USD	27 379 456	41,15	23 898 897	34,22	25 217 668	31,10

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

⁽²⁾ Au cours de la période close le 30 juin 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations statistiques (suite)

			30 juin 2025		31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	Code ISIN	Devise	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF								
1C	LU0292109187	USD	122 663 158	75,01	117 498 732	68,22	99 380 193	54,99
1D ⁽³⁾	LU2928641757	USD	12 396 347	9,88	101 043	8,99	-	-
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF								
1C	LU0292109344	USD	90 180 744	50,42	60 156 203	39,10	95 238 762	55,91
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0292109690	USD	211 283 246	285,52	247 081 090	265,20	179 184 219	251,75
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF								
1C	LU0292100046	USD	46 380 775	87,15	37 942 305	62,72	51 890 985	81,46
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF								
1C	LU0292109856	USD	120 392 907	32,06	142 656 785	31,08	94 030 355	24,43
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF								
1D	LU0292095535	EUR	392 424 503	25,87	241 604 068	21,78	239 587 234	20,77
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*								
1D	LU0292096186	EUR	681 327 265	29,42	674 484 313	29,07	600 716 237	27,13
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS SCREENED UCITS ETF⁽²⁾								
1C	LU0292100806	EUR	41 012 263	162,13	37 891 411	154,06	47 794 166	154,92
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE SCREENED UCITS ETF⁽²⁾								
1C	LU0292103222	EUR	289 942 767	201,47	208 287 408	216,00	134 806 599	205,53
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS SCREENED UCITS ETF⁽²⁾								
1C	LU0292103651	EUR	82 732 557	66,99	47 365 364	56,11	65 935 604	44,97
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES SCREENED UCITS ETF⁽²⁾								
1C	LU0292104030	EUR	7 362 193	95,38	5 504 176	81,47	7 487 764	69,69
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY SCREENED UCITS ETF⁽²⁾								
1C	LU0292104469	EUR	47 217 276	119,07	39 828 915	120,12	69 236 664	119,28
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES SCREENED UCITS ETF⁽²⁾								
1C	LU0292104899	EUR	45 367 639	164,79	32 251 761	137,91	29 496 972	133,37
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES SCREENED UCITS ETF⁽²⁾								
1C	LU0292105359	EUR	49 565 768	138,35	56 221 841	138,69	73 455 276	151,69
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS SCREENED UCITS ETF⁽²⁾								
1C	LU0292106084	EUR	33 783 860	182,04	24 147 754	169,27	29 283 356	153,19
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*								
1C - EUR Hedged	LU0292106167	EUR	103 429 644	26,12	108 571 949	24,42	104 870 580	22,87
2C	LU0460391732	USD	372 315 487	41,01	248 943 441	37,98	244 997 974	34,97
3C - GBP Hedged	LU0460391906	GBP	4 378 565	36,59	4 613 608	33,91	3 994 707	31,32
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0292106241	EUR	149 985 096	9,50	185 127 175	11,36	222 873 257	12,67
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0292106753	EUR	35 471 319	6,22	39 630 532	6,86	58 265 838	7,24
Xtrackers SLI UCITS ETF								
1D	LU0322248146	CHF	337 960 766	207,53	298 351 240	199,37	213 211 551	184,08

⁽²⁾ Au cours de la période close le 30 juin 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, cette Catégorie d'actions a été lancée.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations statistiques (suite)

30 juin 2025					31 décembre 2024		31 décembre 2023	
Code ISIN	Devise	VL totale	VL par action		VL totale	VL par action	VL totale	VL par action
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0328473581	GBP	6 653 998	2,81	7 441 399	2,98	8 409 596	2,98
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0322251520	USD	135 028 169	6,42	118 312 011	6,70	140 874 204	7,64
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF								
1C	LU0397221945	EUR	611 912 429	301,60	603 222 707	301,25	548 866 452	270,32
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0322252171	USD	316 254 891	54,94	288 296 961	46,82	276 822 640	42,91
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾								
1C	LU0322252338	USD	578 507 493	84,86	353 595 951	73,99	355 910 162	70,25
1D ⁽³⁾	LU2755521270	USD	389 252 854	11,08	222 421 699	9,83	-	-
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0322252924	USD	272 372 043	29,07	253 625 550	24,62	352 517 592	27,37
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0322250712	EUR	428 583 332	129,66	489 801 357	144,29	345 557 844	108,45
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF								
1D	LU0328474803	AUD	104 692 361	70,44	95 349 715	67,32	91 248 916	62,87
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF								
1C	LU0328475792	EUR	3 048 625 647	136,88	2 478 676 242	125,60	2 215 911 541	115,25
1D ⁽¹⁾	LU2581375156	EUR	740 620 274	84,63	372 603 667	78,32	28 931 709	74,17
2C - EUR Hedged	LU1772333404	EUR	9 116 682	130,77	8 816 253	119,37	7 153 633	110,31
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0322253229	USD	364 796 869	70,39	305 771 916	61,38	220 109 300	53,92
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF								
1D	LU0322250985	EUR	109 353 880	79,70	119 821 135	74,90	117 998 963	76,66
Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾								
1C	LU0322253732	USD	82 068 075	201,43	61 174 179	166,72	67 154 660	164,82
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF								
1C	LU0322253906	USD	2 642 588 708	76,35	2 035 939 075	60,37	1 036 399 789	60,89
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0328476410	USD	122 942 671	23,57	93 806 438	21,11	92 622 905	17,35
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0411078552	USD	517 367 730	248,25	433 505 780	232,73	279 132 632	161,48
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0411075020	EUR	87 563 250	0,54	108 185 190	0,80	127 322 353	1,05
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0411075376	EUR	67 653 343	275,61	39 831 220	199,96	40 720 344	151,27
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU2278080713	USD	6 885 629	11,64	7 910 463	10,96	4 498 656	10,33
2C - EUR Hedged	LU0429790743	EUR	11 485 350	21,15	8 683 474	20,11	8 541 065	19,25
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0411078636	USD	46 348 010	0,22	41 847 403	0,25	54 538 165	0,35
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0779800910	USD	1 665 490 638	15,81	1 477 343 131	15,15	1 511 650 188	13,05

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.⁽²⁾ Au cours de la période close le 30 juin 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, cette Catégorie d'actions a été lancée.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations statistiques (suite)

30 juin 2025					31 décembre 2024		31 décembre 2023	
Code ISIN	Devise	VL totale	VL par action		VL totale	VL par action	VL totale	VL par action
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾								
1C	LU0476289540	USD	931 872 761	99,96	617 335 004	85,95	335 828 454	75,27
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF [*]								
1C	LU0476289623	USD	42 623 703	13,52	43 745 040	14,12	52 163 040	16,32
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF								
1C	LU0476289466	USD	500 601 769	6,88	300 193 624	5,27	267 125 897	7,28
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF								
1C	LU0486851024	EUR	91 387 048	37,58	58 466 222	32,62	50 517 305	29,51
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF [*]								
1C	LU0490618542	USD	4 301 608 080	124,01	4 655 917 719	116,88	4 777 712 656	93,64
1D	LU2009147757	USD	6 007 754 298	13,60	5 939 166 703	12,88	3 312 204 637	10,44
5C - EUR Hedged	LU2196472984	EUR	152 886 912	9,23	43 238 755	8,78	41 484 961	7,16
7C - GBP Hedged	LU2196473016	GBP	1 152 117	11,38	2 280 275	10,73	1 846 504	8,64
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF								
1C	LU0489337690	EUR	863 624 743	24,86	790 237 642	22,73	731 783 622	23,55
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF								
1C	LU0514695690	USD	1 226 602 058	18,01	1 003 824 468	15,40	869 838 253	12,97
1D	LU2456436083	USD	616 581 298	9,23	476 073 761	7,96	500 476 648	6,86
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF [*]								
1C	LU0514695187	USD	663 637 108	21,73	297 362 890	20,60	110 571 818	18,70
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF								
1C	LU0514694370	USD	31 431 247	12,15	38 482 743	12,15	29 691 121	10,11
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF								
1C	LU0514694701	USD	88 027 006	18,86	83 394 121	21,79	59 455 889	21,58
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF								
1C	LU0592215403	USD	31 757 567	1,62	28 516 175	1,53	29 545 964	1,55
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF [*]								
1C	LU0592217524	USD	41 785 827	8,84	29 325 949	6,94	29 425 614	6,78
Xtrackers SPAIN UCITS ETF								
1C	LU0592216393	EUR	89 161 883	43,07	42 852 652	34,53	58 638 593	30,03
1D	LU0994505336	EUR	225 539 232	32,02	256 829 292	26,10	5 454 028	23,46
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF [*]								
1C	LU0659579147	USD	18 835 222	1,37	20 781 121	1,34	13 343 785	0,81
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF								
1C	LU0659578842	USD	64 391 531	2,09	148 913 568	1,78	41 643 437	1,42
Xtrackers ATX UCITS ETF								
1C	LU0659579063	EUR	65 433 114	90,19	35 958 689	71,85	47 020 915	64,59
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF								
1C - USD Hedged	LU1127514245	USD	300 799 913	83,81	248 479 709	73,16	241 622 037	65,42
1D	LU0846194776	EUR	1 601 338 681	57,85	1 379 692 710	51,37	1 389 428 162	48,08
2C - GBP Hedged	LU1127516455	GBP	286 591 676	38,99	14 159 347	34,08	21 613 080	30,62
3C - CHF Hedged	LU1215828218	CHF	56 182 303	23,98	47 934 199	21,45	22 348 933	19,97
4C ⁽⁴⁾	LU1920015366	EUR	233 048	8,38	-	-	-	-
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF								
1D	LU0838782315	EUR	424 819 241	151,05	336 921 692	131,13	351 166 383	116,11
2C - USD Hedged	LU1221100792	USD	10 851 386	38,76	6 211 652	33,28	4 803 649	28,16
4C - CHF Hedged	LU1221102491	CHF	12 879 307	24,90	9 808 020	21,91	7 732 180	19,31
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF								
1C	LU0838780707	GBP	70 599 446	13,64	53 302 389	12,47	50 969 411	11,39

⁽²⁾ Au cours de la période close le 30 juin 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de la période close le 30 juin 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de la période, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations statistiques (suite)

30 juin 2025					31 décembre 2024		31 décembre 2023	
Code ISIN	Devise	VL totale	VL par action		VL totale	VL par action	VL totale	VL par action
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF								
1C	LU2196470426	JPY	27 333 507 681	13 225,05	27 006 735 075	12 912,29	18 538 092 992	10 679,68
1D	LU0839027447	JPY	221 475 458 340	4 198,18	240 590 582 998	4 128,16	270 721 762 656	3 462,93
2D - EUR Hedged	LU1875395870	EUR	90 174 437	60,59	176 176 780	59,17	34 465 657	48,25
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF								
1D	LU0875160326	USD	264 119 994	10,65	306 248 590	10,47	384 311 472	9,41
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF								
1D	LU1310477036	USD	12 799 060	28,44	10 830 886	27,08	9 449 955	23,62
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF								
1C	LU2376679564	USD	19 315 305	30,40	13 530 986	27,18	11 781 757	23,66
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽²⁾								
1C	LU2469465822	USD	55 332 140	16,32	71 085 849	15,55	10 498 268	13,50
Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF*								
1C ⁽³⁾	LU2788421340	USD	165 337 223	34,88	138 539 522	31,69	-	-
Xtrackers WORLD GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF ⁽²⁾								
1C ⁽³⁾	LU2859392081	USD	12 768 888	32,49	10 825 693	29,82	-	-
Xtrackers WORLD SMALL CAP GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF ⁽²⁾								
1C ⁽³⁾	LU2859297330	USD	4 318 891	32,47	2 450 963	29,53	-	-
SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF								
1C ⁽³⁾	LU2903252349	USD	250 898 151	10,90	13 802 332	9,89	-	-

⁽²⁾ Au cours de la période close le 30 juin 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, cette Catégorie d'actions a été lancée.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'actif net au 30 juin 2025

		Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	USD	JPY	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		8 999 266 437	6 515 768 037	551 157 121 773	7 064 174 967
Liquidités en banque		1 993 064	10 218 621	1 281 823 484	1 516 980
Montant à recevoir du courtier		0	2 515 443	91 771 311	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		18 957 992	13 058 553	490 932 764	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		178 761 882	0	0	37 070 305
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		219 579 106	0	0	37 070 475
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	12 600 101	1 511 333 832	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	33 078 999	0	3 056 313 855	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	50 390 001	0
Autres actifs		0	95 981	31 825 555	0
TOTAL DE L'ACTIF		9 451 637 480	6 554 256 736	557 671 512 575	7 139 832 727
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	204 858 338	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	13 059 939	492 175 021	0
Montant à payer pour les investissements achetés		219 575 080	527 387	0	37 070 274
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		4 930	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		197 815 622	0	0	38 065 619
Intérêts à payer		0	0	0	67
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	91 328 157	0	0	163 486 232
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	6 610 202	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	15 477	0	0
Commission de Société de gestion	10	1 656 807	130 419	35 107 097	189 508
Commissions fixes	10	970 660	522 732	41 160 161	463 315
Autres engagements		0	0	722 820	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		511 351 256	20 866 156	774 023 437	239 275 015
TOTAL DE L'ACTIF NET		8 940 286 224	6 533 390 580	556 897 489 138	6 900 557 712

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	CHF
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		9 746 578 145	6 332 201 048	59 424 343	1 824 421 821
Liquidités en banque		1 716 184	2 292 383	6 073	388 075
Montant à recevoir du courtier		1 057 022	145 055	0	22 910
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		5 898 396	10 275 267	0	4 368 763
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		14 757 114	3 180 914	12 228	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	82 863	63 125	0	0
Autres actifs		14 720	8 188	1 496	32 103
TOTAL DE L'ACTIF		9 770 104 444	6 348 165 980	59 444 140	1 829 233 672
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	15 185	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		5 898 442	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	13 452 696	0	4 373 124
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	2 359
Commission de Société de gestion	10	80 379	51 532	9 747	301 193
Commissions fixes	10	643 033	412 253	4 874	150 596
Autres engagements		0	0	282	8 656
TOTAL DES ENGAGEMENTS		6 621 854	13 916 481	30 088	4 835 928
TOTAL DE L'ACTIF NET		9 763 482 590	6 334 249 499	59 414 052	1 824 397 744

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*
	Notes	GBP	GBP	GBP	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		67 060 239	28 310 020	448 486 138	780 390 914
Liquidités en banque		73 869	57 222	45 387	58 935
Montant à recevoir du courtier		44 747	13 028	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	25 786	0	32 817 616
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	32 817 525
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		203 668	108 196	1 578 630	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	4 324	0	0
Autres actifs		245	899	6 191	0
TOTAL DE L'ACTIF		67 382 768	28 519 475	450 116 346	846 084 990
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	121 042	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	32 817 526
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	32 817 615
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	23 301 453
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	4 140	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	558	1 151	29 661	160 655
Commissions fixes	10	4 434	2 298	37 073	114 105
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		9 132	3 449	187 776	89 211 354
TOTAL DE L'ACTIF NET		67 373 636	28 516 026	449 928 570	756 873 636

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		486 448 694	87 530 746	27 034 984	134 759 227
Liquidités en banque		179 034	7 790	3 160	129 770
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		4 949 071	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		7 698	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	0	905 148
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	1 796 295	2 284 785	365 539	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	6 344
TOTAL DE L'ACTIF		493 380 792	89 823 321	27 403 683	135 800 489
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	17 639	10 166	673 067
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		4 957 752	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	1 719
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	128 378	14 420	9 734	44 736
Commissions fixes	10	77 403	14 421	4 327	21 463
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		5 163 533	46 480	24 227	740 985
TOTAL DE L'ACTIF NET		488 217 259	89 776 841	27 379 456	135 059 504

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		89 189 696	217 016 914	46 233 767	120 424 981
Liquidités en banque		156 785	34 192	63 619	356 025
Montant à recevoir du courtier		68 336	0	101 703	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		20 217	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	280	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		769 651	0	63 226	59 136
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	10 030	0	6 085	0
Autres actifs		4 873	0	1 159	16 041
TOTAL DE L'ACTIF		90 219 588	217 051 106	46 469 839	120 856 183
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	17 389	429 582
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	54 304	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	5 623 093	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	21 229	0	1 231	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	6 995	110 704	8 985	14 387
Commissions fixes	10	10 620	34 063	7 155	19 307
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		38 844	5 767 860	89 064	463 276
TOTAL DE L'ACTIF NET		90 180 744	211 283 246	46 380 775	120 392 907

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE SCREENED UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		391 172 398	697 535 501	40 933 072	289 445 137
Liquidités en banque		92 983	205 393	22 836	323 728
Montant à recevoir du courtier		118 991	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		2 240 739	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		331	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		1 044 085	0	65 982	177 965
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		95 114	0	64	34 276
TOTAL DE L'ACTIF		394 764 641	697 740 894	41 021 954	289 981 106
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	35 128	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		2 243 499	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	50	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	16 097 402	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	1 134	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	63 670	196 734	2 368	15 787
Commissions fixes	10	31 835	84 315	3 384	22 552
Autres engagements		0	0	3 939	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		2 340 138	16 413 629	9 691	38 339
TOTAL DE L'ACTIF NET		392 424 503	681 327 265	41 012 263	289 942 767

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES SCREENED UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		82 670 587	7 335 206	47 194 280	45 166 311
Liquidités en banque		25 659	7 096	17 230	13 723
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		237 964	20 806	20 729	443 440
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	214	0	3 282
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	526	130
TOTAL DE L'ACTIF		82 934 210	7 363 322	47 232 765	45 626 886
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		182 827	0	0	253 073
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	4 565	424	2 532	2 542
Commissions fixes	10	6 522	606	3 618	3 632
Autres engagements		7 739	99	9 339	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		201 653	1 129	15 489	259 247
TOTAL DE L'ACTIF NET		82 732 557	7 362 193	47 217 276	45 367 639

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS SCREENED UCITS ETF	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*
	Notes	EUR	EUR	USD	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		49 517 226	33 724 040	502 851 608	153 295 432
Liquidités en banque		16 666	19 374	773 961	64 606
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	29 794 183	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	29 859 792	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		46 170	53 047	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	4 092 947	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	60	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		49 580 062	33 796 521	567 372 491	153 360 038
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		6 824	3 025	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	29 793 931	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	30 529 091	8 067
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	7 169 986	3 318 010
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	2 953	1 946	84 618	24 432
Commissions fixes	10	4 219	2 781	68 384	24 433
Autres engagements		298	4 909	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		14 294	12 661	67 646 010	3 374 942
TOTAL DE L'ACTIF NET		49 565 768	33 783 860	499 726 481	149 985 096

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SLI UCITS ETF	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*
	Notes	EUR	CHF	GBP	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		36 185 306	337 958 654	6 897 799	147 923 159
Liquidités en banque		1 514	42 818	2 648	2 693 271
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		3 408 549	0	0	21 968 571
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		5 962	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		2 908 497	0	0	21 985 969
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	18 915	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	10 729	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		42 509 828	338 031 116	6 900 447	194 570 970
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		1 142	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		2 903 540	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	21 968 379
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		3 408 548	0	0	24 628 207
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	713 628	0	243 326	12 892 091
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	5 822	41 114	1 874	32 484
Commissions fixes	10	5 829	27 408	1 249	21 640
Autres engagements		0	1 828	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		7 038 509	70 350	246 449	59 542 801
TOTAL DE L'ACTIF NET		35 471 319	337 960 766	6 653 998	135 028 169

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*
	Notes	EUR	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		611 972 449	324 881 690	967 045 159	280 661 164
Liquidités en banque		213 473	36 743	423 748	6 636
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	9 656 651
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	56 653	0	10 721 566
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	3 079 155	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		52 884	0	69 528	0
TOTAL DE L'ACTIF		612 238 806	324 975 086	970 617 590	301 046 017
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		93 315	31 952	2 661 103	17 286
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	869 802
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	9 656 691
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	9 696 728
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	8 521 386	0	8 247 968
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	52 787	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	185 210	115 519	25 455	141 852
Commissions fixes	10	47 852	51 338	117 898	43 647
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		326 377	8 720 195	2 857 243	28 673 974
TOTAL DE L'ACTIF NET		611 912 429	316 254 891	967 760 347	272 372 043

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*
	Notes	EUR	AUD	EUR	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		430 269 736	104 506 826	3 786 335 389	375 250 193
Liquidités en banque		643 862	17 841	4 363 951	148 411
Montant à recevoir du courtier		0	16 935	1 019 258	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		1 959 030	0	0	2 280 276
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	8 115	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		5 641 558	0	0	22 899
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	406 144	7 364 413	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	54 024	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	48	53 170	0
TOTAL DE L'ACTIF		438 514 186	104 947 794	3 799 198 320	377 701 779
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	148 861	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		7 527 769	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	63 670	280 536	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	2 280 411
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	1 450 188	0	0	10 431 818
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	50	8 345	0
Commission de Société de gestion	10	175 226	25 711	258 076	117 491
Commissions fixes	10	70 091	17 141	288 759	58 745
Autres engagements		707 580	0	0	16 445
TOTAL DES ENGAGEMENTS		9 930 854	255 433	835 716	12 904 910
TOTAL DE L'ACTIF NET		428 583 332	104 692 361	3 798 362 604	364 796 869

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*
	Notes	EUR	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		109 179 491	81 856 426	2 632 851 426	123 666 135
Liquidités en banque		41 572	54 851	1 925 778	47 286
Montant à recevoir du courtier		14 479	0	710 620	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	1 942 068	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	4 188	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		138 122	175 553	6 506 078	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	39 559	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	317	0
Autres actifs		926	1 964	231 648	0
TOTAL DE L'ACTIF		109 374 590	82 088 794	2 644 211 682	123 713 421
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	7 762	1 014 205	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	676 718
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	4 952	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	540	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	5 041	2 667	405 846	74 236
Commissions fixes	10	15 129	5 338	202 923	19 796
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		20 710	20 719	1 622 974	770 750
TOTAL DE L'ACTIF NET		109 353 880	82 068 075	2 642 588 708	122 942 671

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers LEV DAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	EUR	EUR	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		510 025 796	89 143 213	67 814 799	21 030 531
Liquidités en banque		1 203 035	213 639	141 338	60 829
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	7 409 348	0	1 201 455
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	5 649	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	4 179 565	0	1 201 436
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	6 377 409	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	422 709
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		517 606 240	100 951 414	67 956 137	23 916 960
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	4 179 564	0	1 201 436
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	7 409 348	0	1 255 683
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	1 755 557	285 440	1 088 329
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	159 007	29 130	7 437	1 216
Commissions fixes	10	79 503	14 565	9 917	2 595
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		238 510	13 388 164	302 794	3 549 259
TOTAL DE L'ACTIF NET		517 367 730	87 563 250	67 653 343	20 367 701

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		48 097 978	1 702 692 093	931 046 235	43 649 725
Liquidités en banque		16 945	105 165	3 378	12 510
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		4 119 575	0	34 207 647	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		6 087 094	0	0	253 237
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		9 768 493	0	0	253 244
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	1 464 867	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	99	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	80 592	0
TOTAL DE L'ACTIF		68 090 085	1 702 797 258	966 802 818	44 168 716
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		4 026 180	578 405	34 687 366	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		9 761 905	0	0	253 244
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	264	0
Montant à payer sur les conventions de swap		6 087 094	0	0	253 237
Intérêts à payer		0	25 714	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	1 841 533	36 010 172	0	1 015 375
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	18 117	415 397	103 897	16 032
Commissions fixes	10	7 246	276 932	138 530	7 125
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		21 742 075	37 306 620	34 930 057	1 545 013
TOTAL DE L'ACTIF NET		46 348 010	1 665 490 638	931 872 761	42 623 703

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF
	Notes	USD	EUR	USD	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		500 547 216	90 950 186	10 740 586 387	856 991 190
Liquidités en banque		249 094	94 745	885 190	827 899
Montant à recevoir du courtier		0	29 294	0	386 038
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	45 020 423	3 479 963
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	107 315 066	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		120 873	320 912	0	8 214 111
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	1 788	5 526 046	20 511
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	685	0	86 861
Autres actifs		1 510	729	0	3 113
TOTAL DE L'ACTIF		500 918 693	91 398 339	10 899 333 112	870 009 686
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		54 394	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	60 447 723	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	45 020 342	6 151 359
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	46 974 278	0
Intérêts à payer		0	0	6 706	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	255 581 884	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	161 551	3 764	238 386	92 018
Commissions fixes	10	100 979	7 527	656 395	141 566
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		316 924	11 291	408 925 714	6 384 943
TOTAL DE L'ACTIF NET		500 601 769	91 387 048	10 490 407 398	863 624 743

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		1 831 116 393	661 864 178	31 333 040	88 037 155
Liquidités en banque		2 988 301	24 500	36 798	9 951
Montant à recevoir du courtier		1 237 647	0	33 740	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		201 773	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	29 956 757	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	29 956 786	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		9 111 904	0	42 358	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	1 849 036	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	10 325	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	5 183	0	831	0
Autres actifs		41 566	0	2 018	29 006
TOTAL DE L'ACTIF		1 844 713 092	723 651 257	31 448 785	88 076 112
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		445 036	0	4 894	15 753
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		201 779	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	29 956 786	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	29 956 757	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	416 855	21 180	5 053	16 674
Commissions fixes	10	374 495	79 426	7 591	16 679
Autres engagements		91 571	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		1 529 736	60 014 149	17 538	49 106
TOTAL DE L'ACTIF NET		1 843 183 356	663 637 108	31 431 247	88 027 006

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	USD	EUR	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		31 585 654	43 070 739	311 338 676	18 859 094
Liquidités en banque		167 807	11 390	92 496	137 089
Montant à recevoir du courtier		10 096	0	288 011	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	8 840	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	70 671
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		12 486	0	3 023 097	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	1 505	0	23 485	0
Autres actifs		11 310	0	4 168	0
TOTAL DE L'ACTIF		31 788 858	43 082 129	314 778 773	19 066 854
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		1 893	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	34 301
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	1 274 765	0	184 420
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	3 187	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	11 796	14 910	34 817	9 867
Commissions fixes	10	14 415	6 627	42 841	3 044
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		31 291	1 296 302	77 658	231 632
TOTAL DE L'ACTIF NET		31 757 567	41 785 827	314 701 115	18 835 222

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Xtrackers ATX UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF
	Notes	USD	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		64 332 340	64 211 812	2 260 933 741	448 305 357
Liquidités en banque		78 563	32 041	725 334	35 610
Montant à recevoir du courtier		3 211	127 332	874 841	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		3 556	0	0	2 659 835
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		736	1 051 034	4 227 261	341 854
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	1 248	15 034	4 075	0
Autres actifs		17 474	10 274	19 017	0
TOTAL DE L'ACTIF		64 437 128	65 447 527	2 266 784 269	451 342 656
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		18 604	0	60 155	159 904
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	2 660 494
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	358 767	340 537
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	13 593 665	297 097
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	16 196	5 765	65 209	5 311
Commissions fixes	10	10 797	8 648	187 416	30 272
Autres engagements		0	0	2 378	1 787
TOTAL DES ENGAGEMENTS		45 597	14 413	14 267 590	3 495 402
TOTAL DE L'ACTIF NET		64 391 531	65 433 114	2 252 516 679	447 847 254

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF
	Notes	GBP	JPY	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		70 249 072	262 194 547 562	263 031 952	12 720 439
Liquidités en banque		90 494	751 968 966	1 489 660	49 676
Montant à recevoir du courtier		51 323	17 046 931	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		218 421	585 474 041	226 925	56 969
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	508 377 310	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	64 270 000	0	0
Autres actifs		295	7 088 052	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		70 609 605	264 128 772 862	264 748 537	12 827 084
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	10 257 009	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	212 033	9 870
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	4 915	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	583	3 064 880	288 348	12 568
Commissions fixes	10	4 661	16 272 791	128 154	5 586
Autres engagements		0	533 722	8	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		10 159	30 128 402	628 543	28 024
TOTAL DE L'ACTIF NET		70 599 446	264 098 644 460	264 119 994	12 799 060

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers WORLD GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		19 221 153	55 883 439	166 606 289	12 760 318
Liquidités en banque		2 809 762	1 148	11 888	7 173
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		38 324	0	0	5 459
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		22 069 239	55 884 587	166 618 177	12 772 950
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		2 734 678	29 988	180 602	518
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	509 545	1 053 352	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	10 503	6 234	26 857	2 025
Commissions fixes	10	8 753	6 680	20 143	1 519
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		2 753 934	552 447	1 280 954	4 062
TOTAL DE L'ACTIF NET		19 315 305	55 332 140	165 337 223	12 768 888

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers WORLD SMALL CAP GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF	SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF	COMBINÉ
	Notes	USD	USD	EUR
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché		4 317 959	255 214 606	75 979 158 672
Liquidités en banque		616	94 752	51 683 257
Montant à recevoir du courtier		0	0	8 851 026
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	94 200 779
Produits à recevoir pour investissements vendus		4 180	0	353 128 421
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	15 417
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	439 264 197
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		1 795	89 482	89 914 903
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	10 796 158
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	57 881 387
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	978 907
Autres actifs		0	0	1 103 663
TOTAL DE L'ACTIF		4 324 550	255 398 840	77 086 976 787
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire		4 110	135 176	42 151 935
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	85 427 001
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	405 621 743
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	217	4 610
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	373 182 818
Intérêts à payer		0	0	27 726
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	4 360 820	564 517 985
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	19 594 481
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	36 327
Commission de Société de gestion	10	1 033	0	6 620 266
Commissions fixes	10	516	0	6 806 994
Autres engagements		0	4 476	852 820
TOTAL DES ENGAGEMENTS		5 659	4 500 689	1 504 844 706
TOTAL DE L'ACTIF NET		4 318 891	250 898 151	75 582 132 081

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Ascencio REIT	21 085	EUR	1 199 402	1 191 742	0,02
Cofinimmo REIT SA	131 347	EUR	11 905 793	11 902 820	0,13
			13 105 195	13 094 562	0,15
Bermudes					
Assured Guaranty Ltd.	199 981	USD	17 133 682	17 418 345	0,19
Axalta Coating Systems Ltd.	288 074	USD	10 500 297	8 552 917	0,10
Flow Traders Ltd.	82 672	EUR	2 556 189	2 674 546	0,03
Hamilton Insurance Group Ltd.-B-	101 605	USD	2 144 389	2 196 700	0,02
			32 334 557	30 842 508	0,34
Îles Caïmans					
Ambarella, Inc.	106 194	USD	6 886 024	7 015 707	0,08
Credo Technology Group Holding Ltd.	214 034	USD	13 482 339	19 817 408	0,22
GLOBALFOUNDRIES, Inc.	113 153	USD	4 427 677	4 322 445	0,05
Herbalife Ltd.	820 915	USD	11 271 163	7 076 287	0,08
NU Holdings Ltd.-A-	20 523	USD	213 196	281 575	0,00
PDD Holdings, Inc.-ADR-	1 004 087	USD	98 583 863	105 087 745	1,18
Sea Ltd.-ADR-	40 104	USD	5 123 687	6 414 234	0,07
SharkNinja, Inc.	17 923	USD	1 749 333	1 774 198	0,02
			141 737 282	151 789 599	1,70
Curaçao					
Schlumberger NV	92 968	USD	3 354 285	3 142 318	0,04
			3 354 285	3 142 318	0,04
Danemark					
Ascendis Pharma AS-ADR-	651	USD	81 011	112 363	0,00
Genmab AS	50 356	DKK	13 064 443	10 418 537	0,12
Novo Nordisk AS-B-	2 139 240	DKK	143 496 308	147 960 903	1,65
			156 641 762	158 491 803	1,77
Finlande					
Nordea Bank Abp	208 278	EUR	3 015 749	3 082 981	0,03
			3 015 749	3 082 981	0,03
Allemagne					
Heidelberger Druckmaschinen AG	2 558 313	EUR	4 197 459	4 444 550	0,05
HOCHTIEF AG	31 921	EUR	5 998 050	6 268 806	0,07
			10 195 509	10 713 356	0,12
Inde					
Infosys Ltd.-ADR-	142 814	USD	2 549 230	2 646 343	0,03
			2 549 230	2 646 343	0,03
Irlande					
Adient PLC	256 601	USD	3 823 355	4 993 455	0,06
Aon PLC-A-	3 327	USD	1 169 342	1 186 941	0,01
CRH PLC	640 151	USD	60 020 101	58 765 862	0,66
Johnson Controls International PLC	1 848 404	USD	191 032 553	195 228 431	2,18
Linde PLC	173 011	USD	81 967 421	81 173 301	0,91
Medtronic PLC	882 970	USD	75 953 079	76 968 495	0,86
Pentair PLC	135 084	USD	12 217 704	13 867 723	0,16
Seagate Technology Holdings PLC	99 077	USD	14 013 451	14 299 783	0,16
TE Connectivity PLC	91 611	USD	14 612 871	15 452 027	0,17
			454 809 877	461 936 018	5,17

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Israël					
Azrieli Group Ltd.	35 000	ILS	2 650 816	3 218 857	0,04
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	2 000 000	ILS	3 182 469	3 414 996	0,04
Camtek Ltd.	50 000	ILS	4 005 262	4 311 804	0,05
Enlight Renewable Energy Ltd.	200 000	ILS	3 503 462	4 537 491	0,05
ICL Group Ltd.	1 500 000	ILS	10 492 696	10 285 078	0,12
Menora Mivtachim Holdings Ltd.	50 000	ILS	2 893 154	3 939 124	0,04
Mivne Real Estate KD Ltd.	1 050 000	ILS	3 173 160	3 934 966	0,04
Shapir Engineering & Industry Ltd.	380 000	ILS	2 841 020	3 385 301	0,04
Shufersal Ltd.	220 000	ILS	2 285 706	2 527 632	0,03
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	600 000	ILS	11 610 637	10 154 120	0,11
Tower Semiconductor Ltd.	128 501	ILS	5 602 821	5 578 870	0,06
			52 241 203	55 288 239	0,62
Japon					
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1 425 000	JPY	31 948 434	33 196 892	0,37
Mizuho Financial Group, Inc.	1 485 000	JPY	35 197 611	41 050 954	0,46
Recruit Holdings Co. Ltd.	179 995	JPY	9 289 170	10 635 587	0,12
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	362 004	JPY	10 119 778	11 959 452	0,13
SoftBank Corp.	20 678 083	JPY	31 075 799	31 923 656	0,36
Sony Group Corp.	1 974 881	JPY	47 168 565	50 997 308	0,57
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1 447 545	JPY	30 356 303	36 417 865	0,41
Tokio Marine Holdings, Inc.	680 718	JPY	23 946 508	28 798 973	0,32
			219 102 168	244 980 687	2,74
Luxembourg					
Spotify Technology SA	18 585	USD	11 018 509	14 261 014	0,16
			11 018 509	14 261 014	0,16
Mexique					
Vista Energy SAB de CV-ADR-	6 126	USD	262 683	292 884	0,00
			262 683	292 884	0,00
Pays-Bas					
Adyen NV 144A	130 942	EUR	238 533 200	239 535 734	2,68
Argenx SE-ADR-	2 574	USD	1 384 606	1 418 840	0,02
EXOR NV	322 820	EUR	31 340 720	32 437 442	0,36
NXP Semiconductors NV	149 805	USD	32 513 677	32 730 895	0,37
ProQR Therapeutics NV	51 918	USD	231 554	105 913	0,00
Prosus NV	2 808 416	EUR	145 915 625	156 492 335	1,75
Wereldhave REIT NV	46 205	EUR	908 743	926 380	0,01
			450 828 125	463 647 539	5,19
Norvège					
Sparebanken Norge	198 070	NOK	3 038 407	3 133 592	0,03
			3 038 407	3 133 592	0,03
Suède					
Atlas Copco AB-A-	1 243 333	SEK	20 557 733	19 940 763	0,22
Atlas Copco AB-B-	601 461	SEK	8 482 074	8 485 104	0,10
Volvo AB-A-	407 528	SEK	11 496 666	11 365 834	0,13
			40 536 473	39 791 701	0,45
Suisse					
Basilea Pharmaceutica Ag Allschwil	41 225	CHF	2 086 515	2 431 550	0,03
Chubb Ltd.	15 762	USD	4 520 384	4 566 567	0,05

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Graubuendner Kantonalbank	521	CHF	1 096 444	1 151 960	0,01
Novartis AG	44 280	CHF	4 949 690	5 349 758	0,06
Plazza AG-A-	2 500	CHF	1 062 610	1 246 859	0,01
Roche Holding AG	141 992	CHF	47 093 128	46 093 885	0,52
UBS Group AG	355 592	CHF	10 289 398	11 994 529	0,14
VZ Holding AG	9 679	CHF	1 998 369	2 110 898	0,02
			73 096 538	74 946 006	0,84
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC-ADR-	115 427	USD	8 102 398	8 066 039	0,09
Cushman & Wakefield PLC	719 248	USD	6 708 267	7 962 075	0,09
Endava PLC-ADR-	88 827	USD	1 256 904	1 360 829	0,01
Kiniksa Pharmaceuticals International PLC	167 934	USD	4 021 287	4 646 734	0,05
Rio Tinto PLC-ADR-	224 245	USD	13 102 636	13 080 211	0,15
Royalty Pharma PLC-A-	251 356	USD	8 608 943	9 056 357	0,10
			41 800 435	44 172 245	0,49
États-Unis					
3M Co.	370 482	USD	55 383 354	56 402 180	0,63
8x8, Inc.	137 741	USD	1 578 029	269 972	0,00
AAR Corp.	7 172	USD	441 006	493 362	0,01
AbbVie, Inc.	88 341	USD	16 060 394	16 397 856	0,18
ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	268 706	USD	5 842 993	5 795 988	0,06
ACI Worldwide, Inc.	49 762	USD	2 945 910	2 284 573	0,03
ACV Auctions, Inc.-A-	21 761	USD	298 313	352 963	0,00
Adaptive Biotechnologies Corp.	71 178	USD	609 995	829 224	0,01
ADMA Biologics, Inc.	1 505 952	USD	6 886 470	27 423 386	0,31
Adobe, Inc.	139 086	USD	51 650 064	53 809 592	0,60
Adtalem Global Education, Inc.	30 821	USD	2 034 186	3 921 356	0,04
Advanced Micro Devices, Inc.	548 518	USD	65 345 746	77 834 704	0,87
Alector, Inc.	266 538	USD	2 126 973	373 153	0,00
Align Technology, Inc.	47 791	USD	10 055 741	9 048 270	0,10
Allegiant Travel Co.	9 286	USD	657 356	510 266	0,01
Allison Transmission Holdings, Inc.	136 449	USD	14 484 061	12 961 291	0,14
Alphabet, Inc.-A-	1 042 090	USD	183 501 628	183 647 521	2,05
Alphabet, Inc.-C-	1 179 867	USD	212 387 859	209 296 607	2,34
Amazon.com, Inc.	1 632 215	USD	318 932 902	358 091 649	4,01
Ambac Financial Group, Inc.	93 156	USD	1 353 024	661 408	0,01
American Electric Power Co., Inc.	442 162	USD	44 769 741	45 878 729	0,51
Amicus Therapeutics, Inc.	616 055	USD	4 616 897	3 529 995	0,04
AMN Healthcare Services, Inc.	118 904	USD	2 384 025	2 457 746	0,03
Amphenol Corp.-A-	401 642	USD	37 272 378	39 662 147	0,44
Analog Devices, Inc.	450 791	USD	100 505 509	107 297 274	1,20
Apellis Pharmaceuticals, Inc.	121 194	USD	3 483 116	2 097 868	0,02
Apogee Enterprises, Inc.	22 587	USD	922 001	917 032	0,01
Appian Corp.-A-	26 114	USD	817 890	779 764	0,01
Apple, Inc.	3 295 473	USD	655 861 255	676 132 195	7,56
Applied Materials, Inc.	158 266	USD	28 516 368	28 973 757	0,32
AppLovin Corp.-A-	320 470	USD	112 704 634	112 190 138	1,25
Arcellx, Inc.	164 100	USD	9 537 196	10 805 985	0,12

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Arista Networks, Inc.	334 443	USD	29 597 649	34 216 863	0,38
Armstrong World Industries, Inc.	22 357	USD	3 401 170	3 631 671	0,04
Arrow Electronics, Inc.	17 405	USD	2 046 576	2 217 919	0,02
ASGN, Inc.	10 208	USD	750 186	509 685	0,01
Astera Labs, Inc.	102 525	USD	10 000 289	9 270 311	0,10
Atlanta Braves Holdings, Inc.-C-	59 389	USD	2 439 607	2 777 624	0,03
Atlassian Corp.-A-	7 097	USD	1 453 216	1 441 330	0,02
Autodesk, Inc.	258 613	USD	58 977 770	80 058 826	0,90
Automatic Data Processing, Inc.	38 567	USD	11 863 981	11 894 063	0,13
AvePoint, Inc.	162 800	USD	3 132 272	3 143 668	0,04
Axos Financial, Inc.	39 000	USD	3 093 870	2 965 560	0,03
AZZ, Inc.	18 400	USD	1 567 864	1 738 432	0,02
Bank of America Corp.	240 654	USD	10 610 435	11 387 747	0,13
Barrett Business Services, Inc.	30 237	USD	1 242 438	1 260 581	0,01
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	91 851	USD	44 867 403	44 618 460	0,50
BioAtla, Inc.	148 619	USD	6 762 165	58 853	0,00
Biogen, Inc.	133 061	USD	16 363 842	16 711 131	0,19
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	44 302	USD	2 919 059	2 435 281	0,03
BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	6 483	USD	624 313	699 062	0,01
Blackrock, Inc.	51 312	USD	50 000 465	53 839 116	0,60
Blackstone, Inc.	9 199	USD	1 264 771	1 375 986	0,02
Blue Bird Corp.	33 700	USD	1 494 595	1 454 492	0,02
BlueLinx Holdings, Inc.	18 292	USD	1 841 001	1 360 559	0,02
Boeing Co.	12 013	USD	2 387 584	2 517 084	0,03
Boston Scientific Corp.	452 028	USD	45 423 727	48 552 327	0,54
Braze, Inc.-A-	483 204	USD	14 528 246	13 578 032	0,15
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	34 134	USD	3 965 234	4 218 621	0,05
BrightSpring Health Services, Inc.	100 150	USD	2 121 177	2 362 539	0,03
Broadcom, Inc.	469 641	USD	123 712 608	129 456 542	1,45
Brookdale Senior Living, Inc.	512 797	USD	1 964 013	3 569 067	0,04
Brown & Brown, Inc.	32 342	USD	3 582 200	3 585 758	0,04
Builders FirstSource, Inc.	2 326	USD	340 455	271 421	0,00
BWX Technologies, Inc.	9 182	USD	1 009 928	1 322 759	0,01
CACI International, Inc.-A-	4 040	USD	1 509 021	1 925 868	0,02
Cadence Design Systems, Inc.	14 365	USD	4 436 343	4 426 575	0,05
Calix, Inc.	49 500	USD	2 339 865	2 632 905	0,03
Carlisle Cos., Inc.	115	USD	40 793	42 941	0,00
Carrier Global Corp.	12 683	USD	898 083	928 269	0,01
Cava Group, Inc.	355	USD	30 189	29 902	0,00
Cavco Industries, Inc.	4 974	USD	2 270 776	2 160 855	0,02
CBL & Associates Properties REIT, Inc.	35 067	USD	904 378	890 351	0,01
Celanese Corp.	386 139	USD	21 299 427	21 365 071	0,24
Chewy, Inc.-A-	241 362	USD	7 865 405	10 286 848	0,12
Chord Energy Corp.	98 214	USD	8 892 296	9 512 026	0,11
Citigroup, Inc.	1 625 838	USD	118 364 098	138 391 331	1,55
Clearwater Analytics Holdings, Inc.-A-	33 618	USD	622 605	737 243	0,01
CME Group, Inc.	33 825	USD	9 115 838	9 322 847	0,10
CMS Energy Corp.	138 353	USD	10 000 155	9 585 096	0,11

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
CNA Financial Corp.	6 327	USD	307 682	294 395	0,00
Coinbase Global, Inc.-A-	72 119	USD	15 656 859	25 276 988	0,28
Community Healthcare Trust REIT, Inc.	190 338	USD	3 102 509	3 165 321	0,04
Commvault Systems, Inc.	21 599	USD	3 042 651	3 765 354	0,04
Compass, Inc.-A-	318 819	USD	2 199 851	2 002 183	0,02
Conagra Brands, Inc.	105 085	USD	2 470 548	2 151 090	0,02
Concentra Group Holdings Parent, Inc.	109 254	USD	2 389 385	2 247 355	0,03
ConocoPhillips	524 975	USD	47 462 990	47 111 256	0,53
Consolidated Edison, Inc.	536 642	USD	53 794 699	53 852 025	0,60
Constellation Energy Corp.	436 201	USD	136 718 479	140 788 235	1,57
CoreCivic, Inc.	578 500	USD	7 715 175	12 188 995	0,14
Corning, Inc.	489 307	USD	24 484 922	25 732 655	0,29
CoStar Group, Inc.	250 230	USD	20 268 630	20 118 492	0,23
Couchbase, Inc.	16 475	USD	284 596	401 661	0,00
Customers Bancorp, Inc.	29 730	USD	1 427 279	1 746 340	0,02
CVS Health Corp.	28 921	USD	1 909 099	1 994 971	0,02
Datadog, Inc.-A-	91 981	USD	12 267 194	12 355 808	0,14
Dave, Inc.	17 358	USD	1 651 614	4 659 061	0,05
Delek U.S. Holdings, Inc.	257 475	USD	4 204 567	5 453 321	0,06
Dexcom, Inc.	145 253	USD	12 321 812	12 679 134	0,14
Diodes, Inc.	57 829	USD	2 771 166	3 058 576	0,03
Domo, Inc.-B-	106 506	USD	1 668 964	1 487 889	0,02
Dover Corp.	47 879	USD	8 373 080	8 772 869	0,10
Ducommun, Inc.	22 279	USD	1 226 905	1 840 914	0,02
Duke Energy Corp.	419 936	USD	48 897 348	49 552 448	0,55
Duolingo, Inc.	19 503	USD	10 000 163	7 996 620	0,09
DuPont de Nemours, Inc.	443 263	USD	29 290 819	30 403 409	0,34
DXC Technology Co.	164 533	USD	3 471 646	2 515 710	0,03
Dycom Industries, Inc.	27 955	USD	6 265 554	6 831 922	0,08
Dynatrace, Inc.	35 595	USD	2 000 083	1 965 200	0,02
Dyne Therapeutics, Inc.	50 972	USD	632 053	485 253	0,01
Edwards Lifesciences Corp.	366 691	USD	24 679 544	28 678 903	0,32
Eli Lilly & Co.	26 854	USD	20 338 951	20 933 499	0,23
Enova International, Inc.	2 370	USD	235 341	264 302	0,00
EQT Corp.	878 549	USD	48 926 394	51 236 978	0,57
Equifax, Inc.	232	USD	59 322	60 174	0,00
Equinix REIT, Inc.	35 076	USD	30 319 709	27 901 906	0,31
Equity Residential REIT	368 334	USD	24 877 278	24 858 862	0,28
Eventbrite, Inc.-A-	193 174	USD	2 087 713	508 048	0,01
EverQuote, Inc.-A-	13 701	USD	428 841	331 290	0,00
Evolus, Inc.	253 995	USD	2 303 803	2 339 294	0,03
ExlService Holdings, Inc.	4 772	USD	165 111	208 966	0,00
Expeditors International of Washington, Inc.	287	USD	32 612	32 790	0,00
Extra Space Storage REIT, Inc.	160 797	USD	23 866 873	23 707 910	0,27
Extreme Networks, Inc.	68 768	USD	1 067 274	1 234 386	0,01
Exxon Mobil Corp.	470 214	USD	48 417 936	50 689 069	0,57
Fastly, Inc.-A-	17 507	USD	143 732	123 599	0,00
First Solar, Inc.	9 277	USD	1 459 085	1 535 715	0,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Five Below, Inc.	23 135	USD	2 224 047	3 034 849	0,03
Fluence Energy, Inc.	37 507	USD	791 023	251 672	0,00
Fluor Corp.	5 350	USD	301 196	274 295	0,00
Foot Locker, Inc.	624 281	USD	14 950 303	15 294 884	0,17
Ford Motor Co.	693 321	USD	7 383 869	7 522 533	0,08
Forestar Group, Inc.	45 662	USD	1 016 893	913 240	0,01
FormFactor, Inc.	137 757	USD	4 444 323	4 740 218	0,05
Fortinet, Inc.	6 157	USD	422 863	650 918	0,01
Fortrea Holdings, Inc.	912 414	USD	10 000 057	4 507 325	0,05
Franklin Covey Co.	38 050	USD	1 599 622	868 301	0,01
Freshworks, Inc.-A-	244 649	USD	3 896 021	3 647 717	0,04
Frontdoor, Inc.	137 314	USD	5 195 169	8 093 287	0,09
FTAI Infrastructure, Inc.	234 300	USD	1 279 278	1 445 631	0,02
Fulgent Genetics, Inc.	59 678	USD	1 469 869	1 186 399	0,01
GameStop Corp.-A-	177 823	USD	5 165 758	4 337 103	0,05
Gaming & Leisure Properties REIT, Inc.	302 800	USD	14 182 791	14 134 704	0,16
Gannett Co., Inc.	222 019	USD	1 158 939	794 828	0,01
GE Healthcare Technologies, Inc.	141 184	USD	10 025 476	10 457 499	0,12
GeneDx Holdings Corp.	1	USD	109	92	0,00
GEO Group, Inc.	130 843	USD	3 196 494	3 133 690	0,04
Geron Corp.	3 332 716	USD	5 939 828	4 699 130	0,05
Gitlab, Inc.-A-	32 797	USD	1 251 886	1 479 473	0,02
GoDaddy, Inc.-A-	6 204	USD	1 120 859	1 117 092	0,01
GrafTech International Ltd.	703 527	USD	1 185 482	684 250	0,01
Gulfport Energy Corp.	26 327	USD	4 160 594	5 296 203	0,06
Hain Celestial Group, Inc.	547 025	USD	2 248 273	831 478	0,01
Halozyne Therapeutics, Inc.	82	USD	3 674	4 266	0,00
Harmony Biosciences Holdings, Inc.	143 836	USD	4 903 330	4 545 218	0,05
Harrow, Inc.	43 900	USD	2 191 049	1 340 706	0,01
Hecla Mining Co.	184 500	USD	940 950	1 105 155	0,01
Hims & Hers Health, Inc.	210 895	USD	4 156 029	10 513 116	0,12
Hippo Holdings, Inc.	44 070	USD	1 159 922	1 230 875	0,01
Honeywell International, Inc.	202 593	USD	45 521 572	47 179 858	0,53
Hubbell, Inc.	587	USD	232 329	239 737	0,00
Huron Consulting Group, Inc.	14 277	USD	1 499 799	1 963 659	0,02
Ideaya Biosciences, Inc.	101 973	USD	4 438 885	2 143 472	0,02
Illumina, Inc.	16 145	USD	1 215 866	1 540 394	0,02
Independence Realty Trust REIT, Inc.	130 667	USD	2 295 819	2 311 499	0,03
Innovex International, Inc.	40 937	USD	1 203 957	639 436	0,01
Innoviva, Inc.	116 571	USD	2 434 002	2 341 911	0,03
Intapp, Inc.	56 320	USD	3 358 925	2 907 238	0,03
Integral Ad Science Holding Corp.	13 127	USD	129 038	109 085	0,00
Intel Corp.	2 428 031	USD	51 614 416	54 387 894	0,61
inTEST Corp.	18 581	USD	500 015	135 270	0,00
Intuitive Surgical, Inc.	156 142	USD	76 611 420	84 849 124	0,95
IQVIA Holdings, Inc.	81 935	USD	11 737 755	12 912 137	0,14
JB Hunt Transport Services, Inc.	77 630	USD	10 839 477	11 147 668	0,12
Jefferies Financial Group, Inc.	113 445	USD	5 820 863	6 204 307	0,07

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Johnson & Johnson	321 906	USD	49 332 094	49 171 141	0,55
Kennametal, Inc.	42 262	USD	916 240	970 336	0,01
Kimco Realty REIT Corp.	472 407	USD	9 840 238	9 929 995	0,11
KLA Corp.	44 708	USD	35 833 261	40 046 744	0,45
Knife River Corp.	9 382	USD	512 640	765 946	0,01
Kroger Co.	159 558	USD	10 879 449	11 445 095	0,13
Kyndryl Holdings, Inc.	13 603	USD	384 421	570 782	0,01
Lakeland Financial Corp.	16 164	USD	864 774	993 278	0,01
Lam Research Corp.	106 963	USD	9 679 082	10 411 778	0,12
Lantronix, Inc.	530 394	USD	2 148 096	1 522 231	0,02
Laureate Education, Inc.	316 788	USD	4 153 091	7 406 503	0,08
Legalzoom.com, Inc.	87 074	USD	850 713	775 829	0,01
Lemonade, Inc.	135 492	USD	3 702 996	5 935 905	0,07
LendingClub Corp.	172 582	USD	2 493 139	2 076 161	0,02
Liberty Energy, Inc.	335 372	USD	4 138 490	3 850 071	0,04
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One-C-	28 603	USD	2 120 340	2 989 014	0,03
Liberty Media Corp.-Liberty Live-A-	334 542	USD	22 079 772	26 589 398	0,30
Liberty Media Corp.-Liberty Live-C-	706 157	USD	47 182 066	57 311 702	0,64
Light & Wonder, Inc.	3 475	USD	313 792	334 504	0,00
Lockheed Martin Corp.	67 802	USD	31 093 319	31 401 818	0,35
Lovesac Co.	15 480	USD	406 969	281 736	0,00
Lumen Technologies, Inc.	199 436	USD	1 832 817	873 530	0,01
M/I Homes, Inc.	45 016	USD	5 983 728	5 047 194	0,06
Madison Square Garden Sports Corp.	18 532	USD	3 375 604	3 872 261	0,04
MARA Holdings, Inc.	229 465	USD	4 199 652	3 598 011	0,04
Maravai LifeSciences Holdings, Inc.-A-	1 083 306	USD	4 079 442	2 610 767	0,03
Marqeta, Inc.-A-	21 190	USD	150 873	123 538	0,00
Marvell Technology, Inc.	863 018	USD	51 788 574	66 797 593	0,75
Masterbrand, Inc.	97 267	USD	1 486 338	1 063 128	0,01
Meta Platforms, Inc.-A-	274 711	USD	191 536 751	202 761 442	2,27
MGP Ingredients, Inc.	72 600	USD	2 167 110	2 175 822	0,02
Microsoft Corp.	1 228 362	USD	557 393 019	610 999 542	6,83
MicroStrategy, Inc.-A-	35 142	USD	13 503 609	14 205 451	0,16
Mineralys Therapeutics, Inc.	157 741	USD	2 448 140	2 134 236	0,02
Mirum Pharmaceuticals, Inc.	48 414	USD	2 036 293	2 463 788	0,03
MongoDB, Inc.	47 473	USD	9 565 810	9 968 855	0,11
Mueller Industries, Inc.	13 986	USD	1 082 796	1 111 467	0,01
N-able, Inc.	34 412	USD	500 006	278 737	0,00
Nasdaq, Inc.	428 415	USD	36 822 269	38 308 869	0,43
Natera, Inc.	60 000	USD	6 462 000	10 136 400	0,11
National Storage Affiliates Trust REIT	25 847	USD	848 299	826 846	0,01
National Vision Holdings, Inc.	433 748	USD	7 399 741	9 980 541	0,11
NB Bancorp, Inc.	157 872	USD	2 387 025	2 819 594	0,03
NerdWallet, Inc.-A-	102 300	USD	1 449 591	1 122 231	0,01
Netflix, Inc.	47 374	USD	42 013 289	63 439 945	0,71
NetScout Systems, Inc.	33 292	USD	1 000 092	825 975	0,01
Neurocrine Biosciences, Inc.	10 655	USD	1 208 604	1 339 227	0,01
Neurogene, Inc.	56 082	USD	1 742 468	838 426	0,01

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
NeuroPace, Inc.	741 835	USD	9 778 528	8 264 042	0,09
NEXTracker, Inc.-A-	16 007	USD	635 638	870 301	0,01
nLight, Inc.	128 557	USD	2 224 036	2 530 002	0,03
NMI Holdings, Inc.	63 999	USD	2 179 826	2 700 118	0,03
Northern Trust Corp.	205 129	USD	22 943 679	26 008 306	0,29
Nurix Therapeutics, Inc.	317 594	USD	4 215 360	3 617 396	0,04
NVIDIA Corp.	3 801 137	USD	546 870 380	600 541 635	6,72
NVR, Inc.	1 414	USD	10 399 252	10 443 323	0,12
Olo, Inc.-A-	504 343	USD	2 559 869	4 488 653	0,05
Omega Healthcare Investors REIT, Inc.	240 817	USD	8 915 045	8 825 943	0,10
Onestream, Inc.	130 363	USD	3 887 425	3 689 273	0,04
Otis Worldwide Corp.	305 900	USD	30 250 451	30 290 218	0,34
Outfront Media REIT, Inc.	38 347	USD	624 673	625 823	0,01
Ovintiv, Inc.	201 402	USD	8 432 702	7 663 346	0,09
PACCAR, Inc.	243 405	USD	22 960 394	23 138 079	0,26
Pacific Premier Bancorp, Inc.	36 793	USD	776 700	775 964	0,01
Pacira BioSciences, Inc.	42 152	USD	705 203	1 007 433	0,01
Packaging Corp. of America	142 295	USD	26 589 244	26 815 493	0,30
Palantir Technologies, Inc.-A-	786 649	USD	92 899 171	107 235 992	1,20
Palo Alto Networks, Inc.	76 511	USD	14 180 284	15 657 211	0,18
Par Pacific Holdings, Inc.	131 070	USD	4 956 959	3 477 287	0,04
Parsons Corp.	26 011	USD	2 018 751	1 866 809	0,02
Paymentus Holdings, Inc.-A-	219 395	USD	7 038 192	7 185 186	0,08
Payoneer Global, Inc.	128 264	USD	1 369 860	878 608	0,01
PayPal Holdings, Inc.	18 620	USD	1 174 518	1 383 838	0,02
PDF Solutions, Inc.	38 117	USD	711 644	814 941	0,01
Pennant Group, Inc.	38 861	USD	1 276 584	1 160 001	0,01
Perimeter Solutions, Inc.	247 432	USD	2 568 249	3 444 253	0,04
Philip Morris International, Inc.	324 552	USD	58 753 649	59 110 656	0,66
Phillips 66	16 371	USD	2 000 209	1 953 060	0,02
Pinterest, Inc.-A-	203 583	USD	6 844 154	7 300 486	0,08
Plexus Corp.	12 435	USD	2 048 045	1 682 580	0,02
PNC Financial Services Group, Inc.	64 471	USD	10 730 553	12 018 684	0,13
PROCEPT BioRobotics Corp.	32 061	USD	3 004 514	1 846 714	0,02
Procter & Gamble Co.	15 545	USD	2 464 193	2 476 629	0,03
Progyny, Inc.	118 794	USD	2 601 589	2 613 468	0,03
Proto Labs, Inc.	80 670	USD	2 787 955	3 230 027	0,04
PTC Therapeutics, Inc.	62 186	USD	3 372 969	3 037 164	0,03
Public Service Enterprise Group, Inc.	71 411	USD	5 862 843	6 011 378	0,07
Public Storage REIT	76 171	USD	22 466 636	22 350 095	0,25
PubMatic, Inc.-A-	59 347	USD	591 096	738 277	0,01
Pursuit Attractions & Hospitality, Inc.	26 818	USD	1 064 267	773 163	0,01
QCR Holdings, Inc.	14 646	USD	942 031	994 463	0,01
QUALCOMM, Inc.	43 641	USD	6 704 567	6 950 266	0,08
Qualys, Inc.	38 438	USD	5 025 621	5 491 637	0,06
QuidelOrtho Corp.	45 486	USD	2 000 019	1 310 907	0,01
Rayonier REIT, Inc.	37 596	USD	850 046	833 879	0,01
Reddit, Inc.-A-	296 168	USD	49 960 265	44 594 016	0,50

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	192 962	USD	116 553 063	101 305 050	1,13
Remitly Global, Inc.	202 648	USD	4 101 363	3 803 703	0,04
RH	6 902	USD	2 624 929	1 304 547	0,01
ROBLOX Corp.-A-	281 931	USD	12 475 604	29 659 141	0,33
Roku, Inc.	68 416	USD	4 927 715	6 013 082	0,07
RxSight, Inc.	953 539	USD	21 718 405	12 396 007	0,14
Sabra Health Care REIT, Inc.	470 218	USD	8 289 943	8 670 820	0,10
Samsara, Inc.-A-	178	USD	6 972	7 081	0,00
Semtech Corp.	21 416	USD	893 463	966 718	0,01
ServiceNow, Inc.	21 651	USD	21 007 877	22 258 960	0,25
Shake Shack, Inc.-A-	24 200	USD	3 072 190	3 402 520	0,04
Sherwin-Williams Co.	120 839	USD	43 245 861	41 491 279	0,46
Simon Property Group REIT, Inc.	15 267	USD	2 444 552	2 454 323	0,03
Skyward Specialty Insurance Group, Inc.	246 687	USD	9 206 837	14 256 042	0,16
SkyWest, Inc.	36 201	USD	4 038 946	3 727 617	0,04
Snowflake, Inc.-A-	115 787	USD	22 479 841	25 909 657	0,29
Sprout Social, Inc.-A-	154 421	USD	3 400 350	3 228 943	0,04
Sprouts Farmers Market, Inc.	31 995	USD	3 469 284	5 267 657	0,06
SPS Commerce, Inc.	14 426	USD	2 827 496	1 963 234	0,02
Sunrun, Inc.	194 606	USD	2 247 699	1 591 877	0,02
Surmodics, Inc.	31 234	USD	920 154	927 962	0,01
Tactile Systems Technology, Inc.	544 095	USD	6 926 329	5 517 123	0,06
Take-Two Interactive Software, Inc.	113 647	USD	17 856 595	27 599 174	0,31
Targa Resources Corp.	15 040	USD	2 546 573	2 618 163	0,03
Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	31 355	USD	1 467 100	1 270 191	0,01
Teledyne Technologies, Inc.	4 244	USD	1 907 498	2 174 244	0,02
Tenable Holdings, Inc.	104 808	USD	3 420 823	3 540 414	0,04
Teradata Corp.	75 008	USD	2 198 484	1 673 428	0,02
Teradyne, Inc.	134 229	USD	10 971 878	12 069 872	0,13
Tesla, Inc.	673 133	USD	232 327 121	213 827 429	2,39
Texas Capital Bancshares, Inc.	46 362	USD	3 801 070	3 681 143	0,04
Texas Instruments, Inc.	11 603	USD	2 045 609	2 409 015	0,03
ThredUp, Inc.-A-	298 700	USD	2 180 510	2 237 263	0,03
Tidewater, Inc.	69 691	USD	3 984 787	3 214 846	0,04
TJX Cos., Inc.	78 150	USD	10 000 074	9 650 743	0,11
T-Mobile U.S., Inc.	225 713	USD	49 999 944	53 778 379	0,60
Traverse Therapeutics, Inc.	301 767	USD	2 103 316	4 466 152	0,05
Treace Medical Concepts, Inc.	788 482	USD	4 636 274	4 636 274	0,05
Trimble, Inc.	316 030	USD	20 252 120	24 011 959	0,27
Triumph Group, Inc.	517 894	USD	12 046 733	13 335 770	0,15
Trupanion, Inc.	21 179	USD	1 005 367	1 172 258	0,01
Twilio, Inc.-A-	113 831	USD	7 651 134	14 156 023	0,16
Twist Bioscience Corp.	42 103	USD	2 034 417	1 548 969	0,02
U.S. Foods Holding Corp.	30 600	USD	2 036 736	2 356 506	0,03
Uber Technologies, Inc.	25 156	USD	1 755 191	2 347 055	0,03
UiPath, Inc.-A-	560 913	USD	7 505 016	7 179 686	0,08
United Airlines Holdings, Inc.	5 845	USD	419 098	465 437	0,01
United Natural Foods, Inc.	29 215	USD	837 010	681 002	0,01

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Urban Edge Properties REIT	47 191	USD	881 056	880 584	0,01
Valvoline, Inc.	109 851	USD	4 362 183	4 160 057	0,05
Vera Therapeutics, Inc.	27 200	USD	1 112 208	640 832	0,01
Verint Systems, Inc.	185 114	USD	4 486 387	3 641 192	0,04
VeriSign, Inc.	195 181	USD	54 861 475	56 368 273	0,63
Veritex Holdings, Inc.	139 730	USD	3 347 931	3 646 953	0,04
Verra Mobility Corp.	80 410	USD	2 232 986	2 041 610	0,02
Veru, Inc.	1 036 856	USD	1 047 225	603 243	0,01
Viant Technology, Inc.-A-	57 309	USD	772 525	758 198	0,01
Viasat, Inc.	184 200	USD	2 011 464	2 689 320	0,03
Viper Energy, Inc.	72 202	USD	2 980 499	2 753 062	0,03
Virtus Investment Partners, Inc.	4 981	USD	794 470	903 553	0,01
Vistra Corp.	130 294	USD	24 256 834	25 252 280	0,28
Vita Coco Co., Inc.	14 147	USD	342 923	510 707	0,01
Vital Farms, Inc.	139 235	USD	3 343 032	5 363 332	0,06
Walmart, Inc.	203 199	USD	19 670 778	19 868 798	0,22
Warby Parker, Inc.-A-	189 891	USD	3 142 696	4 164 310	0,05
WEC Energy Group, Inc.	12 911	USD	1 361 221	1 345 326	0,02
Welltower REIT, Inc.	109 723	USD	16 318 005	16 867 717	0,19
Western Digital Corp.	36 746	USD	2 000 085	2 351 377	0,03
Weyerhaeuser REIT Co.	1 008 106	USD	25 878 081	25 898 243	0,29
Willdan Group, Inc.	23 421	USD	1 063 079	1 464 047	0,02
Workday, Inc.-A-	24 460	USD	5 880 137	5 870 400	0,07
World Acceptance Corp.	44	USD	5 862	7 265	0,00
Yum! Brands, Inc.	115 557	USD	16 650 608	17 123 236	0,19
Zeta Global Holdings Corp.-A-	446 279	USD	7 494 181	6 912 862	0,08
Zillow Group, Inc.-C-	261 033	USD	12 110 027	18 285 362	0,20
Zoom Communications, Inc.	35 293	USD	2 790 385	2 752 148	0,03
ZoomInfo Technologies, Inc.	2 360 295	USD	26 616 477	23 886 185	0,27
			6 811 305 281	7 223 013 042	80,79
Total - Actions			8 520 973 268	8 999 266 437	100,66
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			8 520 973 268	8 999 266 437	100,66
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			8 520 973 268	8 999 266 437	100,66

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
Erste Group Bank AG	160 464	EUR	6 420 546	13 618 470	0,21
OMV AG	76 776	EUR	3 462 834	4 161 901	0,06
Verbund AG	35 509	EUR	2 337 744	2 715 597	0,04
			12 221 124	20 495 968	0,31
Belgique					
Ageas SA	77 773	EUR	3 627 631	5 235 699	0,08
Anheuser-Busch InBev SA	515 128	EUR	36 586 154	35 216 722	0,54
D'ieteren Group	11 200	EUR	1 900 074	2 398 034	0,04
Elia Group SA	25 539	EUR	2 709 893	2 930 441	0,04
Groupe Bruxelles Lambert NV	43 265	EUR	3 760 865	3 671 871	0,06
KBC Group NV	119 707	EUR	8 371 395	12 317 808	0,19
Lotus Bakeries NV	203	EUR	1 668 575	1 946 841	0,03
Sofina SA	8 026	EUR	2 215 330	2 637 968	0,04
Syensqo SA	38 058	EUR	3 383 774	2 925 277	0,04
UCB SA	65 889	EUR	6 874 350	12 912 542	0,20
			71 098 041	82 193 203	1,26
Bermudes					
Aegon Ltd.	689 166	EUR	3 815 808	4 973 591	0,08
			3 815 808	4 973 591	0,08
Danemark					
AP Moller - Maersk AS-A-	1 534	DKK	2 672 586	2 823 846	0,04
AP Moller - Maersk AS-B-	2 233	DKK	3 949 944	4 136 942	0,06
Carlsberg AS-B-	49 797	DKK	6 268 463	7 031 031	0,11
Coloplast AS-B-	65 736	DKK	7 498 267	6 222 156	0,10
Danske Bank AS	359 492	DKK	8 373 676	14 609 771	0,22
Demant AS	44 579	DKK	1 460 503	1 853 074	0,03
DSV AS	106 537	DKK	15 947 209	25 512 023	0,39
Genmab AS	33 411	DKK	8 424 368	6 912 657	0,11
Novo Nordisk AS-B-	1 678 615	DKK	86 248 232	116 101 695	1,78
Novonesis (Novozymes)-B-	183 671	DKK	9 755 173	13 122 660	0,20
Orsted AS 144A	87 638	DKK	6 651 948	3 750 517	0,06
Pandora AS	42 748	DKK	4 093 082	7 479 118	0,11
Rockwool AS-B-	49 210	DKK	1 739 384	2 294 887	0,03
Tryg AS	176 710	DKK	3 855 302	4 548 563	0,07
Vestas Wind Systems AS	526 361	DKK	10 950 904	7 869 162	0,12
			177 889 041	224 268 102	3,43
Finlande					
Elisa OYJ	74 147	EUR	3 568 411	4 097 722	0,06
Fortum OYJ	233 836	EUR	4 327 224	4 361 618	0,07
Kesko OYJ-B-	142 342	EUR	3 515 042	3 498 824	0,05
Kone OYJ-B-	177 144	EUR	9 444 107	11 619 709	0,18
Metso OYJ	324 057	EUR	3 533 990	4 176 728	0,06
Neste OYJ	220 519	EUR	6 418 517	2 982 022	0,05
Nokia OYJ	2 775 714	EUR	14 096 718	14 355 939	0,22
Nordea Bank Abp	1 637 534	EUR	19 121 192	24 239 174	0,37
Orion OYJ-B-	56 472	EUR	2 524 917	4 232 593	0,06
Sampo OYJ-A-	1 261 942	EUR	10 680 696	13 524 542	0,21
Stora Enso OYJ-R-	303 542	EUR	3 902 521	3 286 628	0,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Finlande (suite)					
UPM-Kymmene OYJ	278 198	EUR	8 033 232	7 563 189	0,12
Wartsila OYJ Abp	262 140	EUR	3 839 211	6 166 566	0,09
			93 005 778	104 105 254	1,59
France					
Accor SA	102 159	EUR	4 059 467	5 316 022	0,08
Aéroports de Paris SA	18 066	EUR	2 410 526	2 256 400	0,03
Air Liquide SA	301 468	EUR	39 590 321	61 978 201	0,95
Alstom SA	180 408	EUR	5 422 080	4 193 082	0,06
Amundi SA 144A	32 132	EUR	2 337 798	2 591 236	0,04
Arkema SA	29 736	EUR	2 838 662	2 183 344	0,03
AXA SA	923 496	EUR	26 793 821	45 172 167	0,69
BioMerieux	21 606	EUR	2 232 743	2 977 521	0,05
BNP Paribas SA	530 431	EUR	32 888 779	47 520 353	0,73
Bolloré SE	368 862	EUR	1 877 056	2 307 828	0,03
Bouygues SA	98 766	EUR	3 654 170	4 451 958	0,07
Bureau Veritas SA	165 593	EUR	4 424 037	5 625 393	0,09
Capgemini SE	84 844	EUR	12 382 354	14 446 122	0,22
Carrefour SA	282 702	EUR	5 663 424	3 972 240	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA	234 093	EUR	13 691 309	27 380 070	0,42
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	349 457	EUR	10 913 833	12 938 021	0,20
Covivio REIT SA	29 080	EUR	1 936 690	1 827 958	0,03
Credit Agricole SA	551 996	EUR	7 408 733	10 409 481	0,16
Danone SA	336 478	EUR	23 000 023	27 395 432	0,42
Dassault Aviation SA	10 229	EUR	1 663 308	3 604 593	0,05
Dassault Systemes SE	349 329	EUR	11 368 004	12 601 133	0,19
Edenred SE	125 896	EUR	5 314 865	3 885 214	0,06
Eiffage SA	35 760	EUR	3 533 453	5 005 740	0,08
Engie SA	951 976	EUR	14 989 795	22 265 719	0,34
EssilorLuxottica SA	154 998	EUR	27 037 352	42 374 832	0,65
Eurazeo SE	20 955	EUR	1 446 049	1 489 410	0,02
Gecina REIT SA	23 986	EUR	3 013 752	2 626 950	0,04
Getlink SE	157 668	EUR	2 422 646	3 033 437	0,05
Hermès International SCA	16 513	EUR	21 761 685	44 563 301	0,68
Ipsen SA	19 643	EUR	2 151 390	2 331 156	0,04
Kering SA	38 788	EUR	16 588 502	8 403 252	0,13
Klepierre REIT SA	112 138	EUR	3 131 912	4 401 812	0,07
La Française des Jeux SACA 144A	57 926	EUR	2 181 335	2 264 280	0,03
Legrand SA	136 685	EUR	11 349 020	18 210 804	0,28
L'Oréal SA	125 319	EUR	41 021 964	53 414 058	0,82
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	143 386	EUR	74 444 807	74 832 217	1,15
Orange SA	970 519	EUR	12 787 922	14 713 326	0,22
Pernod Ricard SA	105 184	EUR	16 493 110	10 445 577	0,16
Publicis Groupe SA	119 288	EUR	8 050 080	13 397 702	0,20
Renault SA	100 174	EUR	5 278 965	4 601 265	0,07
Rexel SA	116 580	EUR	3 067 088	3 577 190	0,05
Safran SA	187 672	EUR	27 719 005	60 780 404	0,93
Sanofi SA	578 651	EUR	56 536 392	55 841 073	0,85

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Sartorius Stedim Biotech	15 206	EUR	3 514 748	3 619 890	0,06
Schneider Electric SE	285 011	EUR	39 821 799	75 543 649	1,16
Societe Generale SA	375 400	EUR	12 958 223	21 394 193	0,33
Sodexo SA	46 128	EUR	3 240 697	2 826 491	0,04
Teleperformance SE	28 083	EUR	5 648 625	2 713 696	0,04
Thales SA	48 298	EUR	6 267 923	14 150 967	0,22
TotalEnergies SE	1 064 925	EUR	58 394 812	65 128 211	1,00
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	63 351	EUR	7 801 733	6 033 939	0,09
Veolia Environnement SA	328 190	EUR	9 133 970	11 653 681	0,18
Vinci SA	258 007	EUR	25 729 674	37 887 958	0,58
			749 390 431	994 559 949	15,22
Allemagne					
adidas AG	89 138	EUR	18 645 857	20 712 418	0,32
Allianz SE	201 282	EUR	47 342 783	81 302 147	1,24
BASF SE	465 189	EUR	31 084 043	22 858 149	0,35
Bayer AG	512 031	EUR	35 567 013	15 347 743	0,24
Bayerische Motoren Werke AG	151 083	EUR	13 821 405	13 382 733	0,21
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	29 161	EUR	2 276 106	2 406 413	0,04
Beiersdorf AG	51 704	EUR	5 829 496	6 469 843	0,10
Brenntag SE	63 965	EUR	4 067 543	4 219 793	0,06
Commerzbank AG	463 141	EUR	5 775 304	14 559 156	0,22
Continental AG	57 320	EUR	6 497 959	4 985 822	0,08
Covestro AG	93 591	EUR	5 304 668	6 635 649	0,10
CTS Eventim AG & Co. KGaA	32 516	EUR	2 950 271	4 023 001	0,06
Daimler Truck Holding AG	247 647	EUR	7 440 850	11 677 431	0,18
Delivery Hero SE 144A	99 540	EUR	5 509 584	2 683 929	0,04
Deutsche Bank AG	964 671	EUR	15 541 681	28 501 967	0,44
Deutsche Boerse AG	98 143	EUR	16 470 543	31 900 294	0,49
Deutsche Lufthansa AG	312 271	EUR	2 384 575	2 631 895	0,04
Deutsche Post AG	500 355	EUR	19 808 649	23 029 658	0,35
Deutsche Telekom AG	1 819 270	EUR	39 133 292	66 137 955	1,01
Dr. Ing hc F Porsche AG-Pref- 144A	59 363	EUR	5 014 631	2 922 514	0,04
E.ON SE	1 170 181	EUR	14 346 620	21 462 755	0,33
Evonik Industries AG	133 571	EUR	3 383 315	2 743 864	0,04
Fresenius Medical Care AG	114 690	EUR	7 117 933	6 549 691	0,10
Fresenius SE & Co. KGaA	220 160	EUR	9 795 621	11 029 993	0,17
GEA Group AG	76 347	EUR	3 192 637	5 323 421	0,08
Hannover Rueck SE	31 430	EUR	5 585 144	9 858 100	0,15
Heidelberg Materials AG	69 764	EUR	6 298 838	16 333 446	0,25
Henkel AG & Co. KGaA	54 170	EUR	4 457 790	3 910 627	0,06
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	88 229	EUR	8 000 608	6 903 814	0,11
Infineon Technologies AG	680 665	EUR	18 701 768	28 855 821	0,44
Knorr-Bremse AG	37 801	EUR	3 581 437	3 640 779	0,06
LEG Immobilien SE	37 414	EUR	3 972 482	3 309 252	0,05
Mercedes-Benz Group AG	376 419	EUR	23 350 552	21 955 985	0,34
Merck KGaA	67 367	EUR	9 474 506	8 698 659	0,13
MTU Aero Engines AG	28 052	EUR	6 386 800	12 420 753	0,19

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	69 732	EUR	22 526 770	45 069 291	0,69
Nemetschek SE	30 085	EUR	2 550 725	4 343 777	0,07
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	79 806	EUR	5 243 377	3 156 087	0,05
Rational AG	2 663	EUR	2 196 644	2 225 684	0,03
Rheinmetall AG	23 314	EUR	11 347 009	49 178 726	0,75
RWE AG	329 533	EUR	11 405 630	13 705 108	0,21
SAP SE	544 252	EUR	76 122 758	164 924 268	2,52
Sartorius AG-Pref-	13 673	EUR	3 896 182	3 466 809	0,05
Scout24 SE 144A	39 103	EUR	3 072 513	5 375 011	0,08
Siemens AG	396 116	EUR	55 645 131	101 203 016	1,55
Siemens Energy AG	354 082	EUR	12 810 515	40 757 557	0,62
Siemens Healthineers AG 144A	176 327	EUR	8 992 065	9 740 542	0,15
Symrise AG	69 209	EUR	6 789 305	7 241 818	0,11
Talanx AG	33 630	EUR	2 250 959	4 338 474	0,07
Volkswagen AG-Pref-	107 486	EUR	16 702 677	11 307 569	0,17
Vonovia SE	386 272	EUR	14 442 384	13 561 947	0,21
Zalando SE 144A	117 030	EUR	4 868 919	3 839 648	0,06
			678 975 867	1 012 820 802	15,50
Irlande					
AIB Group PLC	1 092 245	EUR	5 241 694	8 955 686	0,14
Bank of Ireland Group PLC	513 461	EUR	4 758 351	7 283 943	0,11
DCC PLC	51 588	GBP	3 836 765	3 342 392	0,05
Kerry Group PLC-A-	86 008	EUR	8 737 676	9 465 042	0,15
Kingspan Group PLC	80 639	EUR	5 293 815	6 834 311	0,10
Ryanair Holdings PLC	442 532	EUR	11 880 825	12 477 572	0,19
			39 749 126	48 358 946	0,74
Île de Man					
Entain PLC	316 652	GBP	4 079 765	3 909 654	0,06
			4 079 765	3 909 654	0,06
Italie					
Banca Mediolanum SpA	116 388	EUR	1 935 550	1 997 414	0,03
Banco BPM SpA	592 399	EUR	3 851 694	6 892 678	0,11
BPER Banca SpA	518 676	EUR	3 304 942	4 697 868	0,07
DiaSorin SpA	11 655	EUR	1 932 632	1 243 075	0,02
Enel SpA	4 239 146	EUR	27 959 403	40 087 616	0,61
Eni SpA	1 148 021	EUR	17 796 907	18 543 029	0,28
FinecoBank Banca Fineco SpA	318 765	EUR	4 443 492	7 047 720	0,11
Generali	449 936	EUR	9 626 584	15 955 627	0,24
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	145 711	EUR	1 565 634	1 775 424	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	7 887 469	EUR	24 060 198	45 288 937	0,69
Leonardo SpA	210 944	EUR	4 422 787	11 831 116	0,18
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	260 574	EUR	2 998 009	6 036 436	0,09
Moncler SpA	121 746	EUR	6 448 632	6 915 486	0,11
Nexi SpA 144A	256 482	EUR	3 081 662	1 527 636	0,02
Poste Italiane SpA 144A	238 267	EUR	2 627 310	5 101 538	0,08
Prysmian SpA	146 453	EUR	5 398 553	10 321 703	0,16
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	59 931	EUR	2 829 417	3 756 688	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
Snam SpA	1 051 029	EUR	5 176 037	6 343 942	0,10
Telecom Italia SpA	5 592 317	EUR	2 925 336	2 747 916	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale	733 336	EUR	5 173 762	7 511 568	0,11
UniCredit SpA	730 682	EUR	17 094 347	48 812 314	0,75
Unipol Assicurazioni SpA	186 960	EUR	2 427 274	3 692 463	0,06
			157 080 162	258 128 194	3,95
Jersey					
CVC Capital Partners PLC 144A	110 789	EUR	2 534 638	2 260 262	0,03
Experian PLC	478 557	GBP	15 781 884	24 605 249	0,38
Glencore PLC	5 344 299	GBP	22 569 653	20 769 605	0,32
WPP PLC	562 286	GBP	7 093 911	3 949 727	0,06
			47 980 086	51 584 843	0,79
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	244 466	EUR	5 907 104	7 710 784	0,12
Eurofins Scientific SE	61 711	EUR	3 898 190	4 378 239	0,07
InPost SA	117 276	EUR	2 085 714	1 941 067	0,03
Spotify Technology SA	80 008	USD	40 365 023	61 393 339	0,94
Tenaris SA	212 115	EUR	3 086 340	3 977 632	0,06
			55 342 371	79 401 061	1,22
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A	238 819	EUR	4 143 091	6 515 045	0,10
Adyen NV 144A	13 132	EUR	19 615 761	24 022 722	0,37
AerCap Holdings NV	95 966	USD	6 470 365	11 228 022	0,17
Airbus SE	309 693	EUR	35 871 091	64 439 852	0,99
Akzo Nobel NV	89 031	EUR	6 871 256	6 207 834	0,09
Argenx SE	994	EUR	249 438	548 166	0,01
Argenx SE	30 819	EUR	11 116 108	16 995 892	0,26
ASM International NV	24 429	EUR	8 812 428	15 582 521	0,24
ASML Holding NV	205 258	EUR	92 660 981	163 262 293	2,50
ASR Nederland NV	77 109	EUR	3 592 209	5 103 199	0,08
BE Semiconductor Industries NV	42 282	EUR	5 021 720	6 305 835	0,10
Davide Campari-Milano NV	320 867	EUR	2 945 395	2 150 669	0,03
Euronext NV 144A	40 758	EUR	4 143 580	6 942 129	0,11
EXOR NV	5 001	EUR	289 079	502 508	0,01
EXOR NV	41 087	EUR	3 122 002	4 128 484	0,06
Ferrari NV	65 702	EUR	14 551 233	32 091 403	0,49
Ferrovial SE	266 156	EUR	7 981 900	14 140 449	0,22
Heineken Holding NV	67 551	EUR	5 440 629	5 015 390	0,08
Heineken NV	150 097	EUR	13 777 805	13 041 679	0,20
IMCD NV	30 801	EUR	5 683 051	4 123 562	0,06
ING Groep NV	1 640 433	EUR	21 871 669	35 866 624	0,55
JDE Peet's NV	89 070	EUR	2 343 437	2 534 408	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	475 829	EUR	13 000 872	19 828 582	0,30
Koninklijke KPN NV	2 026 923	EUR	6 965 647	9 840 795	0,15
Koninklijke Philips NV	433 750	EUR	12 367 589	10 391 898	0,16
NN Group NV	140 204	EUR	5 895 583	9 285 513	0,14
Prosus NV	681 990	EUR	25 330 242	38 002 279	0,58
Qiagen NV	112 656	EUR	4 443 878	5 406 681	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Randstad NV	56 578	EUR	3 017 406	2 603 431	0,04
Stellantis NV	1 050 924	EUR	13 995 747	10 496 928	0,16
STMicroelectronics NV	352 907	EUR	9 960 495	10 743 825	0,16
Wolters Kluwer NV	124 322	EUR	11 662 674	20 715 517	0,32
			383 214 361	578 064 135	8,85
Norvège					
Aker BP ASA	164 706	NOK	5 061 003	4 195 896	0,06
DNB Bank ASA	466 761	NOK	8 829 863	12 850 145	0,20
Equinor ASA	436 673	NOK	10 588 692	11 007 765	0,17
Gjensidige Forsikring ASA	104 240	NOK	2 032 266	2 630 799	0,04
Kongsberg Gruppen ASA	229 255	NOK	2 617 059	8 854 444	0,14
Mowi ASA	242 577	NOK	4 598 184	4 664 712	0,07
Norsk Hydro ASA	732 987	NOK	4 004 211	4 167 720	0,06
Orkla ASA	365 367	NOK	3 148 360	3 957 056	0,06
Salmar ASA	34 866	NOK	2 097 633	1 504 933	0,02
Telenor ASA	320 928	NOK	5 126 800	4 969 457	0,08
Yara International ASA	86 278	NOK	3 482 190	3 171 578	0,05
			51 586 261	61 974 505	0,95
Portugal					
EDP SA	1 635 558	EUR	7 029 648	7 069 068	0,11
Galp Energia SGPS SA	217 466	EUR	3 073 292	3 974 590	0,06
Jeronimo Martins SGPS SA	147 582	EUR	2 878 742	3 721 175	0,06
			12 981 682	14 764 833	0,23
Espagne					
Acciona SA	12 880	EUR	2 315 111	2 310 211	0,04
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	92 033	EUR	2 736 018	6 368 539	0,10
Aena SME SA 144A	390 888	EUR	6 320 657	10 397 397	0,16
Amadeus IT Group SA	234 804	EUR	14 541 484	19 701 643	0,30
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3 003 850	EUR	23 935 900	46 032 813	0,70
Banco de Sabadell SA	2 808 142	EUR	6 275 965	8 909 996	0,14
Banco Santander SA	7 897 586	EUR	37 274 910	65 144 345	1,00
Bankinter SA	350 887	EUR	4 527 186	4 563 725	0,07
CaixaBank SA	2 056 806	EUR	8 957 234	17 755 355	0,27
Cellnex Telecom SA 144A	257 770	EUR	10 694 271	9 970 116	0,15
EDP Renovaveis SA	164 413	EUR	3 201 165	1 828 638	0,03
Endesa SA	165 551	EUR	3 707 587	5 225 586	0,08
Grifols SA	155 458	EUR	3 224 760	1 888 712	0,03
Iberdrola SA	3 021 196	EUR	31 187 191	57 771 333	0,88
Industria de Diseño Textil SA	568 550	EUR	19 649 585	29 485 383	0,45
International Consolidated Airlines Group SA	646 893	EUR	2 852 398	3 026 789	0,05
Redeia Corp. SA	211 499	EUR	4 067 636	4 506 064	0,07
Repsol SA	603 250	EUR	8 133 188	8 805 530	0,13
Telefonica SA	1 921 150	EUR	11 552 302	10 053 418	0,15
			205 154 548	313 745 593	4,80
Suède					
AddTech AB-B-	135 491	SEK	4 326 127	4 577 783	0,07
Alfa Laval AB	150 799	SEK	4 443 131	6 294 368	0,10
Assa Abloy AB-B-	522 395	SEK	12 185 976	16 180 958	0,25

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Atlas Copco AB-A-	1 399 996	SEK	15 401 533	22 453 348	0,34
Atlas Copco AB-B-	813 549	SEK	7 840 705	11 477 132	0,18
Beijer Ref AB	200 619	SEK	2 909 939	3 143 881	0,05
Boliden AB	148 128	SEK	4 264 629	4 586 646	0,07
Epiroc AB-A-	343 481	SEK	5 032 452	7 402 732	0,11
Epiroc AB-B-	203 257	SEK	2 676 419	3 860 228	0,06
EQT AB	194 049	SEK	4 902 123	6 432 057	0,10
Essity AB-B-	313 953	SEK	8 599 284	8 630 874	0,13
Evolution AB 144A	77 286	SEK	6 900 256	6 095 039	0,09
Fastighets AB Balder-B-	374 227	SEK	2 812 568	2 758 876	0,04
H & M Hennes & Mauritz AB-B-	295 241	SEK	6 045 213	4 117 092	0,06
Hexagon AB-B-	1 082 117	SEK	9 893 888	10 804 820	0,17
Holmen AB-B-	39 716	SEK	1 867 132	1 563 570	0,02
Industrivarden AB-A-	62 124	SEK	1 927 040	2 237 152	0,03
Industrivarden AB-C-	80 688	SEK	2 136 330	2 892 962	0,04
Indutrade AB	142 432	SEK	3 298 675	3 858 804	0,06
Investment AB Latour-B-	77 169	SEK	1 678 010	2 017 808	0,03
Investor AB-B-	902 139	SEK	15 680 121	26 480 881	0,41
L E Lundbergforetagen AB-B-	39 604	SEK	1 659 801	1 959 755	0,03
Lifco AB-B-	121 511	SEK	3 269 472	4 880 636	0,08
Nibe Industrier AB-B-	789 894	SEK	5 544 041	3 343 440	0,05
Saab AB-B-	166 963	SEK	3 096 564	9 243 020	0,14
Sagax AB-B-	114 560	SEK	3 421 411	2 596 424	0,04
Sandvik AB	555 713	SEK	9 866 577	12 647 334	0,19
Securitas AB-B-	256 349	SEK	2 639 477	3 806 071	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	827 088	SEK	9 812 577	14 328 069	0,22
Skanska AB-B-	177 356	SEK	3 525 158	4 097 812	0,06
SKF AB-B-	177 804	SEK	3 487 354	4 050 328	0,06
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	316 622	SEK	4 346 643	4 086 345	0,06
Svenska Handelsbanken AB-A-	760 237	SEK	8 438 583	10 086 877	0,16
Swedbank AB-A-	442 507	SEK	8 741 922	11 630 992	0,18
Swedish Orphan Biovitrum AB	102 034	SEK	2 309 411	3 085 516	0,05
Tele2 AB-B-	285 340	SEK	3 389 019	4 139 202	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	1 447 815	SEK	12 467 794	12 296 037	0,19
Telia Co. AB	1 229 649	SEK	5 028 865	4 382 941	0,07
Trelleborg AB-B-	105 485	SEK	4 072 874	3 897 136	0,06
Volvo AB-B-	827 932	SEK	15 897 930	23 056 026	0,35
			235 837 024	295 480 972	4,52
Suisse					
ABB Ltd.	824 310	CHF	25 707 673	48 992 596	0,75
Alcon AG	260 440	CHF	17 666 504	22 968 452	0,35
Avolta AG	45 809	CHF	1 985 867	2 475 758	0,04
Baloise Holding AG	21 499	CHF	3 443 627	5 056 046	0,08
Banque Cantonale Vaudoise	15 701	CHF	1 529 900	1 803 840	0,03
Barry Callebaut AG	1 857	CHF	3 317 343	2 015 638	0,03
BKW AG	11 024	CHF	1 584 080	2 400 074	0,04
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	510	CHF	5 535 585	8 553 392	0,13
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	54	CHF	5 068 333	8 968 342	0,14

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Coca-Cola HBC AG	113 633	GBP	2 909 183	5 923 471	0,09
Compagnie Financiere Richemont SA-A-	280 199	CHF	32 424 475	52 607 714	0,80
DSM-Firmenich AG	96 945	EUR	10 618 905	10 271 483	0,16
EMS-Chemie Holding AG	3 649	CHF	2 475 773	2 745 918	0,04
Galderma Group AG	61 178	CHF	6 575 030	8 838 530	0,13
Geberit AG	17 429	CHF	8 919 872	13 662 935	0,21
Givaudan SA	4 792	CHF	15 645 183	23 123 206	0,35
Helvetia Holding AG	19 346	CHF	2 943 165	4 522 978	0,07
Holcim AG	271 657	CHF	7 591 399	20 101 253	0,31
Julius Baer Group Ltd.	107 385	CHF	5 353 356	7 236 346	0,11
Kuehne & Nagel International AG	25 185	CHF	5 176 547	5 430 911	0,08
Logitech International SA	79 258	CHF	5 534 190	7 113 306	0,11
Lonza Group AG	37 645	CHF	16 729 225	26 720 383	0,41
Nestle SA	1 365 570	CHF	139 113 375	135 236 034	2,07
Novartis AG	990 963	CHF	85 284 818	119 724 763	1,83
Partners Group Holding AG	11 840	CHF	11 778 990	15 394 975	0,24
Roche Holding AG	366 184	CHF	112 293 973	118 871 791	1,82
Roche Holding AG	16 680	CHF	5 683 178	5 762 563	0,09
Sandoz Group AG	217 875	CHF	5 795 154	11 884 589	0,18
Schindler Holding AG	21 212	CHF	4 843 109	7 861 231	0,12
Schindler Holding AG	12 238	CHF	2 707 600	4 420 132	0,07
SGS SA	83 955	CHF	8 239 737	8 490 424	0,13
SIG Group AG	159 395	CHF	3 463 748	2 935 591	0,04
Sika AG	79 473	CHF	16 512 928	21 505 633	0,33
Sonova Holding AG	26 411	CHF	6 398 864	7 843 669	0,12
Straumann Holding AG	58 163	CHF	6 187 765	7 566 305	0,12
Swatch Group AG	15 075	CHF	4 639 581	2 444 953	0,04
Swiss Life Holding AG	14 972	CHF	7 675 524	15 096 140	0,23
Swiss Prime Site AG	41 825	CHF	3 679 140	6 242 224	0,10
Swiss Re AG	157 191	CHF	16 184 397	27 083 851	0,41
Swisscom AG	13 484	CHF	7 659 589	9 528 580	0,15
Temenos AG	29 403	CHF	3 250 060	2 096 257	0,03
UBS Group AG	1 714 252	CHF	30 831 390	57 823 701	0,88
VAT Group AG 144A	14 071	CHF	6 002 002	5 916 537	0,09
Zurich Insurance Group AG	76 279	CHF	31 806 670	53 146 148	0,81
			708 766 807	938 408 663	14,36
Royaume-Uni					
3i Group PLC	507 342	GBP	10 524 673	28 643 711	0,44
Admiral Group PLC	135 706	GBP	4 309 833	6 081 043	0,09
Anglo American PLC	583 314	GBP	16 529 690	17 185 893	0,26
Antofagasta PLC	205 548	GBP	3 410 449	5 096 865	0,08
Ashtead Group PLC	225 157	GBP	9 669 381	14 405 906	0,22
Associated British Foods PLC	169 873	GBP	5 307 423	4 790 722	0,07
AstraZeneca PLC	808 182	GBP	90 633 668	112 078 146	1,72
Auto Trader Group PLC 144A	458 255	GBP	3 360 035	5 176 979	0,08
Aviva PLC	1 395 769	GBP	8 187 140	11 843 382	0,18
BAE Systems PLC	1 570 081	GBP	16 948 073	40 589 165	0,62
Barclays PLC	7 454 129	GBP	19 955 979	34 454 385	0,53

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Barratt Redrow PLC	715 751	GBP	5 011 843	4 471 599	0,07
BP PLC	8 348 353	GBP	48 114 564	41 836 661	0,64
British American Tobacco PLC	1 032 482	GBP	44 699 294	48 996 633	0,75
BT Group PLC	3 114 096	GBP	9 107 680	8 268 085	0,13
Bunzl PLC	170 751	GBP	5 376 838	5 428 533	0,08
Centrica PLC	2 619 762	GBP	4 145 580	5 799 627	0,09
Coca-Cola Europacific Partners PLC	120 065	USD	7 111 872	11 132 427	0,17
Compass Group PLC	884 720	GBP	19 871 814	29 909 300	0,46
Croda International PLC	69 144	GBP	4 419 702	2 770 532	0,04
Diageo PLC	1 159 838	GBP	41 752 630	29 053 923	0,44
GSK PLC	2 145 448	GBP	44 563 921	40 866 180	0,63
Haleon PLC	4 703 728	GBP	20 861 456	24 132 888	0,37
Halma PLC	197 879	GBP	5 560 743	8 677 227	0,13
Hikma Pharmaceuticals PLC	86 738	GBP	2 449 813	2 362 964	0,04
HSBC Holdings PLC	9 211 478	GBP	74 681 734	111 309 099	1,70
Imperial Brands PLC	407 716	GBP	12 408 629	16 074 181	0,25
Informa PLC	687 530	GBP	5 983 323	7 591 895	0,12
InterContinental Hotels Group PLC	77 281	GBP	5 275 848	8 794 098	0,13
Intertek Group PLC	83 450	GBP	4 889 779	5 420 457	0,08
J Sainsbury PLC	916 235	GBP	3 150 589	3 638 618	0,06
JD Sports Fashion PLC	1 350 273	GBP	2 414 667	1 641 997	0,03
Kingfisher PLC	929 423	GBP	3 529 395	3 703 728	0,06
Land Securities Group REIT PLC	368 855	GBP	3 998 252	3 189 454	0,05
Legal & General Group PLC	3 060 691	GBP	10 104 737	10 678 473	0,16
Lloyds Banking Group PLC	31 349 509	GBP	24 233 768	32 950 147	0,50
London Stock Exchange Group PLC	248 422	GBP	24 330 536	36 204 187	0,55
M&G PLC	1 190 552	GBP	3 271 628	4 192 883	0,06
Marks & Spencer Group PLC	1 071 188	GBP	5 133 996	5 202 243	0,08
Melrose Industries PLC	664 704	GBP	4 392 959	4 834 933	0,07
Mondi PLC	230 080	GBP	4 881 131	3 750 374	0,06
National Grid PLC	2 552 406	GBP	31 126 994	37 127 953	0,57
NatWest Group PLC	4 210 012	GBP	18 102 102	29 503 620	0,45
Next PLC	60 818	GBP	5 824 984	10 367 732	0,16
NMC Health PLC ⁽¹⁾	50 541	GBP	1 852 183	7	0,00
Pearson PLC	311 250	GBP	3 735 144	4 570 174	0,07
Phoenix Group Holdings PLC	366 012	GBP	3 135 578	3 302 801	0,05
Prudential PLC	1 359 988	GBP	20 107 868	17 007 747	0,26
Reckitt Benckiser Group PLC	355 410	GBP	27 324 299	24 132 624	0,37
RELX PLC	962 844	GBP	27 579 459	51 946 058	0,79
Rentokil Initial PLC	1 315 818	GBP	7 249 490	6 348 821	0,10
Rio Tinto PLC	588 208	GBP	34 623 087	34 216 838	0,52
Rolls-Royce Holdings PLC	4 418 717	GBP	15 271 594	58 589 973	0,90
Sage Group PLC	511 873	GBP	5 149 356	8 771 567	0,13
Schroders PLC	377 831	GBP	2 305 475	1 871 186	0,03
Segro REIT PLC	670 129	GBP	6 855 704	6 240 840	0,10
Severn Trent PLC	140 837	GBP	4 527 285	5 276 507	0,08

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Shell PLC	3 120 014	GBP	89 085 112	109 175 115	1,67
Smith & Nephew PLC	433 712	GBP	7 097 000	6 614 970	0,10
Smiths Group PLC	174 954	GBP	3 561 412	5 384 742	0,08
Spirax Group PLC	38 376	GBP	4 546 900	3 131 646	0,05
SSE PLC	576 604	GBP	11 747 398	14 467 625	0,22
Standard Chartered PLC	1 052 202	GBP	10 552 147	17 403 542	0,27
Tesco PLC	3 506 931	GBP	14 234 362	19 285 355	0,30
Unilever PLC	1 303 804	GBP	68 553 801	79 060 005	1,21
United Utilities Group PLC	355 419	GBP	4 551 656	5 559 655	0,09
Vodafone Group PLC	10 396 429	GBP	19 288 691	11 081 113	0,17
Whitbread PLC	91 997	GBP	3 774 593	3 558 900	0,05
Wise PLC-A-	347 245	GBP	2 950 607	4 948 808	0,08
			1 099 279 346	1 382 175 467	21,16
États-Unis					
Amrize Ltd.	271 657	CHF	6 804 381	13 507 769	0,21
Universal Music Group NV	573 225	EUR	14 052 273	18 490 738	0,28
			20 856 654	31 998 507	0,49
Total - Actions			4 808 304 283	6 501 412 242	99,51
Fonds communs de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	466	USD	5 606 815	5 610 426	0,09
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	705	EUR	8 452 967	8 745 369	0,13
			14 059 782	14 355 795	0,22
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			14 059 782	14 355 795	0,22
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4 822 364 065	6 515 768 037	99,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			4 822 364 065	6 515 768 037	99,73

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Japon					
Advantest Corp.	714 517	JPY	3 447 766 430	7 613 178 635	1,37
Aeon Co. Ltd.	688 690	JPY	2 246 900 688	3 044 009 800	0,55
AGC, Inc.	181 476	JPY	851 350 909	767 099 052	0,14
Aisin Corp.	487 500	JPY	805 724 572	900 412 500	0,16
Ajinomoto Co., Inc.	844 080	JPY	1 968 324 462	3 299 508 720	0,59
ANA Holdings, Inc.	148 347	JPY	435 053 074	418 709 408	0,07
Asahi Group Holdings Ltd.	1 347 585	JPY	2 305 934 237	2 597 470 088	0,47
Asahi Kasei Corp.	1 148 214	JPY	1 233 219 651	1 179 215 778	0,21
Asics Corp.	616 482	JPY	1 556 148 682	2 268 653 760	0,41
Astellas Pharma, Inc.	1 687 706	JPY	2 789 812 435	2 390 635 549	0,43
Bandai Namco Holdings, Inc.	553 962	JPY	1 713 139 902	2 864 537 502	0,51
Bridgestone Corp.	532 483	JPY	2 914 077 225	3 141 649 700	0,56
Canon, Inc.	870 708	JPY	3 361 652 756	3 647 395 812	0,65
Capcom Co. Ltd.	323 104	JPY	843 265 561	1 593 872 032	0,29
Central Japan Railway Co.	720 440	JPY	2 458 538 691	2 328 462 080	0,42
Chiba Bank Ltd.	521 806	JPY	550 467 059	696 350 107	0,12
Chubu Electric Power Co., Inc.	600 878	JPY	978 346 956	1 070 163 718	0,19
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	626 357	JPY	3 067 911 824	4 713 336 425	0,85
Concordia Financial Group Ltd.	953 303	JPY	661 654 128	893 435 572	0,16
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	368 880	JPY	687 543 579	807 847 200	0,14
Daifuku Co. Ltd.	301 102	JPY	899 389 882	1 120 701 644	0,20
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	3 278 475	JPY	2 575 269 037	3 593 208 600	0,65
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1 601 746	JPY	5 932 739 964	5 389 875 290	0,97
Daikin Industries Ltd.	246 018	JPY	4 819 463 123	4 188 456 450	0,75
Daito Trust Construction Co. Ltd.	54 297	JPY	833 894 981	851 105 475	0,15
Daiwa House Industry Co. Ltd.	522 778	JPY	2 104 354 443	2 589 842 212	0,46
Daiwa Securities Group, Inc.	1 244 076	JPY	1 085 021 720	1 274 555 862	0,23
Denso Corp.	1 764 628	JPY	3 504 767 153	3 441 906 914	0,62
Dentsu Group, Inc.	184 767	JPY	740 305 526	590 515 332	0,11
Disco Corp.	85 922	JPY	2 634 721 313	3 662 854 860	0,66
East Japan Railway Co.	846 363	JPY	2 389 952 631	2 630 496 204	0,47
Eisai Co. Ltd.	244 795	JPY	1 522 752 632	1 015 409 660	0,18
ENEOS Holdings, Inc.	2 545 621	JPY	1 625 306 973	1 820 373 577	0,33
FANUC Corp.	881 918	JPY	3 872 295 289	3 474 756 920	0,62
Fast Retailing Co. Ltd.	178 065	JPY	6 355 986 905	8 817 778 800	1,58
Fuji Electric Co. Ltd.	124 525	JPY	810 285 726	828 589 350	0,15
FUJIFILM Holdings Corp.	1 044 039	JPY	2 883 151 939	3 280 370 538	0,59
Fujikura Ltd.	234 533	JPY	1 364 833 992	1 775 649 343	0,32
Fujitsu Ltd.	1 641 798	JPY	3 512 391 011	5 770 919 970	1,04
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	211 139	JPY	845 132 289	827 664 880	0,15
Hikari Tsushin, Inc.	16 426	JPY	422 934 284	699 090 560	0,13
Hitachi Ltd.	4 271 667	JPY	10 024 001 328	17 962 359 735	3,23
Honda Motor Co. Ltd.	3 939 342	JPY	5 318 350 428	5 493 412 419	0,99
Hoshizaki Corp.	100 721	JPY	519 016 619	501 187 696	0,09
Hoya Corp.	322 547	JPY	4 844 317 234	5 533 293 785	0,99
Hulic Co. Ltd.	424 811	JPY	555 634 369	617 037 978	0,11
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	754 060	JPY	620 769 840	659 802 500	0,12
IHI Corp.	137 046	JPY	1 930 945 287	2 143 399 440	0,38

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Inpex Corp.	821 991	JPY	1 367 570 973	1 664 531 775	0,30
Isuzu Motors Ltd.	495 220	JPY	869 634 979	906 500 210	0,16
ITOCHU Corp.	1 108 562	JPY	5 821 458 621	8 376 294 472	1,50
Japan Airlines Co. Ltd.	133 791	JPY	359 536 752	393 546 227	0,07
Japan Exchange Group, Inc.	925 469	JPY	1 317 635 589	1 351 647 475	0,24
Japan Post Bank Co. Ltd.	1 680 724	JPY	2 322 670 718	2 613 525 820	0,47
Japan Post Holdings Co. Ltd.	1 663 545	JPY	2 088 136 753	2 221 664 348	0,40
Japan Post Insurance Co. Ltd.	177 672	JPY	445 439 486	579 388 392	0,10
Japan Tobacco, Inc.	1 119 123	JPY	3 929 039 440	4 754 034 504	0,85
JFE Holdings, Inc.	533 534	JPY	1 008 723 648	894 736 518	0,16
Kajima Corp.	394 421	JPY	943 468 000	1 484 206 223	0,27
Kansai Electric Power Co., Inc.	884 383	JPY	1 564 360 797	1 511 410 547	0,27
Kao Corp.	434 510	JPY	2 857 990 739	2 805 631 070	0,50
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	325 330	JPY	535 828 683	664 974 520	0,12
KDDI Corp.	2 861 794	JPY	5 889 758 563	7 097 249 120	1,27
Keyence Corp.	181 460	JPY	10 274 379 665	10 495 646 400	1,88
Kikkoman Corp.	633 934	JPY	938 212 114	848 203 692	0,15
Kirin Holdings Co. Ltd.	724 805	JPY	1 556 700 105	1 463 743 698	0,26
Kobe Bussan Co. Ltd.	139 485	JPY	480 463 696	624 613 830	0,11
Komatsu Ltd.	842 524	JPY	3 190 915 163	3 991 036 188	0,72
Konami Group Corp.	93 681	JPY	980 510 854	2 137 332 015	0,38
Kubota Corp.	912 339	JPY	1 855 382 191	1 479 813 858	0,27
Kyocera Corp.	1 197 386	JPY	2 086 077 475	2 075 668 631	0,37
Kyowa Kirin Co. Ltd.	218 394	JPY	568 996 768	538 450 407	0,10
Lasertec Corp.	74 231	JPY	1 643 200 889	1 440 823 710	0,26
LY Corp.	2 669 896	JPY	1 210 613 493	1 416 112 838	0,25
M3, Inc.	408 909	JPY	1 192 338 065	811 888 820	0,15
Makita Corp.	220 616	JPY	969 493 454	982 403 048	0,18
Marubeni Corp.	1 316 515	JPY	2 491 270 904	3 835 008 195	0,69
MatsukiyoCocokara & Co.	308 052	JPY	701 808 760	914 144 310	0,16
MEIJI Holdings Co. Ltd.	222 340	JPY	781 507 319	708 597 580	0,13
Minebea Mitsumi, Inc.	339 619	JPY	848 592 086	718 803 614	0,13
Mitsubishi Chemical Group Corp.	1 256 073	JPY	1 028 545 741	952 103 334	0,17
Mitsubishi Corp.	3 188 614	JPY	6 636 913 777	9 208 717 232	1,65
Mitsubishi Electric Corp.	1 773 707	JPY	3 755 661 809	5 518 002 477	0,99
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	991 562	JPY	2 177 799 923	2 680 192 086	0,48
Mitsubishi HC Capital, Inc.	815 797	JPY	711 065 790	865 152 719	0,16
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	2 988 987	JPY	3 845 863 320	10 790 243 070	1,94
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	10 691 726	JPY	13 478 485 397	21 201 692 658	3,81
Mitsui & Co. Ltd.	2 303 040	JPY	5 348 501 303	6 787 058 880	1,22
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	2 464 961	JPY	2 809 339 313	3 438 620 595	0,62
Mitsui OSK Lines Ltd.	321 466	JPY	1 347 971 492	1 549 466 120	0,28
Mizuho Financial Group, Inc.	2 227 128	JPY	5 946 283 165	8 892 922 104	1,60
MonotaRO Co. Ltd.	232 256	JPY	498 854 854	660 768 320	0,12
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1 200 011	JPY	2 682 145 309	3 876 035 530	0,70
Murata Manufacturing Co. Ltd.	1 556 110	JPY	3 987 943 204	3 351 860 940	0,60
NEC Corp.	1 145 087	JPY	2 212 284 860	4 831 122 053	0,87
Nexon Co. Ltd.	304 631	JPY	730 874 756	886 476 210	0,16

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
NIDEC Corp.	778 535	JPY	2 925 538 646	2 183 790 675	0,39
Nintendo Co. Ltd.	1 029 490	JPY	7 895 076 389	14 289 321 200	2,57
Nippon Building Fund REIT, Inc.	7 144	JPY	897 444 381	949 437 600	0,17
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	884 310	JPY	979 405 142	1 025 799 600	0,18
Nippon Sanso Holdings Corp.	160 564	JPY	552 997 563	877 161 132	0,16
Nippon Steel Corp.	902 069	JPY	2 526 180 101	2 465 354 577	0,44
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	27 867 862	JPY	3 889 083 334	4 291 650 748	0,77
Nippon Yusen KK	408 433	JPY	1 398 062 646	2 118 950 404	0,38
Nissan Motor Co. Ltd.	2 065 299	JPY	1 194 069 927	723 267 710	0,13
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	181 605	JPY	622 743 976	543 997 778	0,10
Nitori Holdings Co. Ltd.	74 720	JPY	1 274 624 700	1 040 102 400	0,19
Nitto Denko Corp.	659 139	JPY	1 434 718 987	1 839 986 519	0,33
Nomura Holdings, Inc.	2 802 851	JPY	2 088 618 726	2 668 314 152	0,48
Nomura Research Institute Ltd.	352 349	JPY	1 382 855 986	2 037 634 267	0,37
NTT Data Group Corp.	260 497	JPY	582 603 768	1 041 727 503	0,19
Obayashi Corp.	605 595	JPY	918 096 141	1 323 527 873	0,24
Obic Co. Ltd.	299 843	JPY	1 196 047 897	1 682 419 073	0,30
Olympus Corp.	1 062 354	JPY	2 274 380 113	1 821 937 110	0,33
Omron Corp.	162 657	JPY	988 065 525	633 386 358	0,11
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	346 671	JPY	819 175 913	540 460 089	0,10
Oracle Corp. Japan	35 665	JPY	412 037 895	612 903 025	0,11
Oriental Land Co. Ltd.	1 007 475	JPY	3 721 663 172	3 348 846 900	0,60
ORIX Corp.	1 084 594	JPY	2 849 128 737	3 535 776 440	0,63
Osaka Gas Co. Ltd.	337 119	JPY	943 316 928	1 244 980 467	0,22
Otsuka Corp.	210 036	JPY	581 275 897	616 770 714	0,11
Otsuka Holdings Co. Ltd.	411 861	JPY	2 506 582 617	2 945 218 011	0,53
Pan Pacific International Holdings Corp.	355 432	JPY	1 096 942 199	1 762 587 288	0,32
Panasonic Holdings Corp.	2 174 589	JPY	3 033 383 467	3 382 573 190	0,61
Rakuten Group, Inc.	1 397 864	JPY	1 149 112 257	1 113 258 890	0,20
Recruit Holdings Co. Ltd.	1 312 658	JPY	8 425 197 089	11 203 536 030	2,01
Renesas Electronics Corp.	1 570 100	JPY	3 240 710 728	2 808 908 900	0,50
Resona Holdings, Inc.	1 936 494	JPY	1 599 803 287	2 579 410 008	0,46
Ricoh Co. Ltd.	500 865	JPY	632 104 078	683 931 158	0,12
Sanrio Co. Ltd.	166 931	JPY	1 065 157 693	1 163 175 208	0,21
SBI Holdings, Inc.	254 650	JPY	876 975 889	1 280 889 500	0,23
SCREEN Holdings Co. Ltd.	75 332	JPY	1 184 630 210	885 904 320	0,16
SCSK Corp.	145 010	JPY	389 207 721	630 503 480	0,11
Secom Co. Ltd.	391 645	JPY	1 875 873 005	2 029 896 035	0,36
Sekisui Chemical Co. Ltd.	350 248	JPY	747 904 512	914 847 776	0,16
Sekisui House Ltd.	556 481	JPY	1 586 017 176	1 771 279 023	0,32
Seven & i Holdings Co. Ltd.	2 064 686	JPY	3 918 487 067	4 796 265 578	0,86
SG Holdings Co. Ltd.	301 025	JPY	536 707 496	483 596 663	0,09
Shimadzu Corp.	218 242	JPY	824 671 361	779 560 424	0,14
Shimano, Inc.	70 715	JPY	1 566 251 400	1 478 297 075	0,27
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 680 109	JPY	7 251 142 099	8 017 480 148	1,44
Shionogi & Co. Ltd.	705 233	JPY	1 542 901 935	1 829 374 402	0,33
Shiseido Co. Ltd.	370 897	JPY	1 810 500 910	954 503 430	0,17
SMC Corp.	53 402	JPY	3 343 692 103	2 779 040 080	0,50

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
SoftBank Corp.	26 698 223	JPY	4 632 520 500	5 953 703 729	1,07
SoftBank Group Corp.	891 108	JPY	6 605 993 206	9 370 000 620	1,68
Sompo Holdings, Inc.	831 352	JPY	2 272 631 184	3 612 224 440	0,65
Sony Group Corp.	5 735 363	JPY	14 153 764 456	21 392 903 990	3,84
Subaru Corp.	547 478	JPY	1 551 693 382	1 377 180 909	0,25
Sumitomo Corp.	1 016 531	JPY	2 819 287 613	3 790 644 099	0,68
Sumitomo Electric Industries Ltd.	666 399	JPY	1 413 130 225	2 062 504 905	0,37
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	229 132	JPY	954 592 470	815 709 920	0,15
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	3 441 535	JPY	8 445 141 674	12 506 538 190	2,25
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	598 696	JPY	1 706 944 593	2 298 393 944	0,41
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	288 607	JPY	1 275 748 427	1 606 675 169	0,29
Suntory Beverage & Food Ltd.	128 893	JPY	629 751 921	594 196 730	0,11
Suzuki Motor Corp.	1 465 749	JPY	2 250 967 677	2 554 800 507	0,46
Sysmex Corp.	469 631	JPY	1 338 118 064	1 180 652 334	0,21
T&D Holdings, Inc.	456 756	JPY	1 014 144 385	1 447 916 520	0,26
Taisei Corp.	145 326	JPY	789 855 389	1 220 738 400	0,22
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1 483 734	JPY	6 168 393 539	6 565 522 950	1,18
TDK Corp.	1 812 862	JPY	2 314 385 440	3 073 707 521	0,55
Terumo Corp.	1 242 700	JPY	2 872 126 451	3 293 155 000	0,59
TIS, Inc.	196 950	JPY	634 735 632	952 844 100	0,17
Toho Co. Ltd.	103 753	JPY	547 007 254	882 938 030	0,16
Tokio Marine Holdings, Inc.	1 713 484	JPY	6 762 695 065	10 471 100 724	1,88
Tokyo Electron Ltd.	417 850	JPY	8 841 331 660	11 566 088 000	2,08
Tokyo Gas Co. Ltd.	308 288	JPY	1 034 732 191	1 477 316 096	0,27
Tokyo Metro Co. Ltd.	273 501	JPY	482 679 064	458 797 928	0,08
Tokyu Corp.	468 658	JPY	805 482 576	803 279 812	0,14
TOPPAN Holdings, Inc.	221 643	JPY	705 214 899	869 948 775	0,16
Toray Industries, Inc.	1 293 305	JPY	1 070 548 027	1 277 526 679	0,23
Toyota Industries Corp.	151 949	JPY	1 676 935 675	2 476 768 700	0,44
Toyota Motor Corp.	8 838 327	JPY	20 993 447 885	22 033 949 211	3,96
Toyota Tsusho Corp.	594 345	JPY	1 336 041 573	1 942 913 805	0,35
Trend Micro, Inc.	118 274	JPY	871 263 223	1 180 019 698	0,21
Unicharm Corp.	1 042 196	JPY	1 476 463 743	1 084 404 938	0,19
West Japan Railway Co.	417 298	JPY	1 266 028 029	1 377 917 996	0,25
Yakult Honsha Co. Ltd.	240 076	JPY	765 798 551	651 206 150	0,12
Yamaha Motor Co. Ltd.	861 483	JPY	998 589 135	929 970 899	0,17
Yokogawa Electric Corp.	211 622	JPY	597 369 586	815 802 810	0,15
Zensho Holdings Co. Ltd.	90 133	JPY	641 564 828	787 582 154	0,14
ZOZO, Inc.	375 985	JPY	456 623 195	585 408 645	0,10
			439 439 980 670	551 157 121 773	98,97
Total - Actions			439 439 980 670	551 157 121 773	98,97
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			439 439 980 670	551 157 121 773	98,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			439 439 980 670	551 157 121 773	98,97

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Cofinimmo REIT SA	99 067	EUR	8 681 162	8 977 568	0,13
			8 681 162	8 977 568	0,13
Bermudes					
Arch Capital Group Ltd.	20 746	USD	1 935 930	1 888 923	0,03
			1 935 930	1 888 923	0,03
Canada					
Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	120 715	USD	975 377	1 022 456	0,02
Shopify, Inc.-A-	283 343	USD	31 247 066	32 683 615	0,47
Waste Connections, Inc.	40 377	USD	7 749 154	7 539 194	0,11
			39 971 597	41 245 265	0,60
Îles Caïmans					
Credo Technology Group Holding Ltd.	26 144	USD	1 840 538	2 420 673	0,04
GLOBALFOUNDRIES, Inc.	66 653	USD	2 352 184	2 546 145	0,04
Sea Ltd.-ADR-	23 419	USD	2 933 956	3 745 635	0,05
			7 126 678	8 712 453	0,13
Irlande					
Accenture PLC-A-	44 844	USD	13 614 834	13 403 423	0,19
CRH PLC	407 163	USD	37 263 558	37 377 563	0,54
Eaton Corp. PLC	158 153	USD	47 322 471	56 459 040	0,82
Flutter Entertainment PLC	13 732	USD	3 673 447	3 924 056	0,06
Linde PLC	214 229	USD	101 495 273	100 511 962	1,46
nVent Electric PLC	224 895	USD	12 324 246	16 473 559	0,24
Seagate Technology Holdings PLC	68 323	USD	9 663 605	9 861 059	0,14
STERIS PLC	58 793	USD	14 249 072	14 123 254	0,20
			239 606 506	252 133 916	3,65
Israël					
Bank Hapoalim BM	3 300 000	ILS	54 533 658	63 324 721	0,92
Bank Leumi Le-Israel BM	3 600 000	ILS	57 624 750	66 943 430	0,97
Big Shopping Centers Ltd.	34 000	ILS	4 801 205	6 511 240	0,09
CyberArk Software Ltd.	1 310	USD	465 050	533 013	0,01
Nice Ltd.	103 069	ILS	15 330 674	17 491 888	0,25
Nova Ltd.	120 000	ILS	26 588 370	33 952 784	0,49
Wix.com Ltd.	6 909	USD	949 020	1 094 800	0,02
			160 292 727	189 851 876	2,75
Luxembourg					
Spotify Technology SA	22 056	USD	12 195 434	16 924 451	0,25
			12 195 434	16 924 451	0,25
Pays-Bas					
Argenx SE-ADR-	906	USD	562 852	499 405	0,01
			562 852	499 405	0,01
Panama					
Copa Holdings SA-A-	40 693	USD	4 371 242	4 475 009	0,06
			4 371 242	4 475 009	0,06
Suède					
Ambea AB 144A	317 214	SEK	3 688 052	3 751 156	0,05
Atlas Copco AB-B-	1 180 790	SEK	16 993 007	16 657 980	0,24
Clas Ohlson AB-B-	125 842	SEK	3 416 673	4 270 262	0,06
Dynavox Group AB	418 267	SEK	4 332 470	4 906 641	0,07

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Evolution AB 144A	196 879	SEK	13 377 171	15 526 553	0,23
Lagercrantz Group AB-B-	101 132	SEK	2 295 862	2 415 181	0,03
OEM International AB-B-	168 737	SEK	2 420 438	2 468 096	0,04
			46 523 673	49 995 869	0,72
Suisse					
Baloise Holding AG	19 686	CHF	4 571 495	4 629 672	0,07
Basilea Pharmaceutica Ag Allschwil	33 248	CHF	2 068 494	1 961 047	0,03
Compagnie Financiere Tradition SA	13 808	CHF	3 697 596	3 781 588	0,05
Logitech International SA	76 818	CHF	6 555 730	6 894 319	0,10
R&S Group Holding AG	255 520	CHF	7 540 745	9 277 045	0,13
UBS Group AG	204 098	CHF	6 538 509	6 884 462	0,10
			30 972 569	33 428 133	0,48
Royaume-Uni					
Tronox Holdings PLC	549 183	USD	2 910 670	2 784 358	0,04
			2 910 670	2 784 358	0,04
États-Unis					
Abbott Laboratories	303 009	USD	40 119 780	41 212 254	0,60
AbbVie, Inc.	50 917	USD	9 183 899	9 451 214	0,14
Acadian Asset Management, Inc.	142 431	USD	4 438 150	5 019 268	0,07
ADMA Biologics, Inc.	198 733	USD	3 922 989	3 618 928	0,05
Adobe, Inc.	131 133	USD	72 137 012	50 732 735	0,74
Advanced Micro Devices, Inc.	453 289	USD	53 122 363	64 321 709	0,93
agilon health, Inc.	230 752	USD	1 465 275	530 730	0,01
Akamai Technologies, Inc.	22 436	USD	2 290 940	1 789 495	0,03
Alphabet, Inc.-A-	298 352	USD	53 285 667	52 578 573	0,76
Alphabet, Inc.-C-	1 353 057	USD	242 180 872	240 018 781	3,48
Amazon.com, Inc.	1 564 619	USD	296 474 776	343 261 762	4,97
Ambac Financial Group, Inc.	68 180	USD	1 004 183	484 078	0,01
American Electric Power Co., Inc.	30 721	USD	3 028 783	3 187 611	0,05
American Vanguard Corp.	195 384	USD	1 148 858	765 905	0,01
American Water Works Co., Inc.	24 320	USD	3 463 654	3 383 155	0,05
Ameriprise Financial, Inc.	5 685	USD	2 979 565	3 034 255	0,04
Amgen, Inc.	56 177	USD	15 303 177	15 685 180	0,23
Amphenol Corp.-A-	12 539	USD	1 216 534	1 238 226	0,02
Amplitude, Inc.-A-	1 311	USD	15 562	16 256	0,00
Analog Devices, Inc.	56 646	USD	12 377 151	13 482 881	0,20
Apple, Inc.	2 739 358	USD	567 071 535	562 034 081	8,14
Applied Industrial Technologies, Inc.	23 896	USD	5 574 698	5 554 625	0,08
Applied Materials, Inc.	141 708	USD	22 746 968	25 942 484	0,38
AppLovin Corp.-A-	35 417	USD	13 641 522	12 398 783	0,18
Archer-Daniels-Midland Co.	177 375	USD	8 548 295	9 361 853	0,14
ARES Management Corp.-A-	10 698	USD	1 767 096	1 852 894	0,03
Arista Networks, Inc.	326 000	USD	38 163 943	33 353 060	0,48
Astera Labs, Inc.	120 340	USD	9 988 220	10 881 143	0,16
AT&T, Inc.	1 867 724	USD	49 399 404	54 051 933	0,78
Atkore, Inc.	20 738	USD	1 422 834	1 463 066	0,02
Atlassian Corp.-A-	19 767	USD	3 802 882	4 014 480	0,06
Autodesk, Inc.	74 777	USD	20 503 326	23 148 716	0,34

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Automatic Data Processing, Inc.	7 743	USD	2 308 885	2 387 941	0,03
AutoZone, Inc.	3 440	USD	11 122 513	12 770 071	0,18
Axon Enterprise, Inc.	1 993	USD	1 564 645	1 650 084	0,02
Ball Corp.	16 485	USD	859 693	924 644	0,01
Bank of America Corp.	485 741	USD	21 690 188	22 985 264	0,33
Baxter International, Inc.	30 946	USD	914 454	937 045	0,01
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	131 934	USD	59 255 073	64 089 579	0,93
Biogen, Inc.	17 543	USD	3 728 165	2 203 225	0,03
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	17 103	USD	1 431 065	940 152	0,01
Black Hills Corp.	104 132	USD	6 136 499	5 841 805	0,08
Blackrock, Inc.	30 508	USD	30 173 937	32 010 519	0,46
Blackstone, Inc.	24 254	USD	3 366 698	3 627 913	0,05
Boeing Co.	66 736	USD	11 147 902	13 983 194	0,20
Booking Holdings, Inc.	318	USD	1 744 341	1 840 978	0,03
Boston Scientific Corp.	188 584	USD	15 494 660	20 255 807	0,29
Bowhead Specialty Holdings, Inc.	66 241	USD	2 735 753	2 486 025	0,04
Braze, Inc.-A-	24 847	USD	891 013	698 201	0,01
Broadcom, Inc.	359 004	USD	95 010 409	98 959 453	1,43
Broadridge Financial Solutions, Inc.	7 042	USD	1 681 348	1 711 417	0,02
Brown & Brown, Inc.	38 639	USD	4 381 663	4 283 906	0,06
Cadence Design Systems, Inc.	107 940	USD	32 433 666	33 261 711	0,48
Cadre Holdings, Inc.	47 392	USD	1 411 334	1 509 435	0,02
Camping World Holdings, Inc.-A-	354 227	USD	6 337 121	6 089 162	0,09
Castle Biosciences, Inc.	45 400	USD	1 257 126	927 068	0,01
Caterpillar, Inc.	111 178	USD	34 803 793	43 160 411	0,63
Cboe Global Markets, Inc.	12 296	USD	2 799 076	2 867 550	0,04
CBRE Group, Inc.-A-	113 128	USD	14 026 663	15 851 495	0,23
Cencora, Inc.	21 016	USD	6 099 264	6 301 648	0,09
Charles Schwab Corp.	285 464	USD	25 359 455	26 045 735	0,38
Cheniere Energy, Inc.	4 769	USD	1 121 049	1 161 347	0,02
Chevron Corp.	321 578	USD	43 506 288	46 046 754	0,67
Church & Dwight Co., Inc.	17 200	USD	1 638 300	1 653 092	0,02
Cintas Corp.	360 232	USD	81 156 811	80 284 906	1,16
Clear Secure, Inc.-A-	160 385	USD	4 163 595	4 452 288	0,06
Clearwater Analytics Holdings, Inc.-A-	158 784	USD	3 510 714	3 482 133	0,05
Cloudflare, Inc.-A-	25 728	USD	1 992 999	5 038 314	0,07
CMS Energy Corp.	68 806	USD	4 917 565	4 766 880	0,07
CNO Financial Group, Inc.	81 400	USD	3 085 874	3 140 412	0,05
Coca-Cola Co.	45 854	USD	3 192 814	3 244 171	0,05
Colgate-Palmolive Co.	250 618	USD	23 588 835	22 781 176	0,33
Community Health Systems, Inc.	432 474	USD	1 647 726	1 470 412	0,02
Consolidated Edison, Inc.	78 776	USD	8 215 549	7 905 172	0,11
Constellation Energy Corp.	103 274	USD	30 065 127	33 332 716	0,48
Cooper Cos., Inc.	22 744	USD	2 195 933	1 618 463	0,02
Copart, Inc.	617 501	USD	36 945 808	30 300 774	0,44
Corebridge Financial, Inc.	28 580	USD	915 132	1 014 590	0,01
Corpay, Inc.	3 189	USD	934 933	1 058 174	0,02
CoStar Group, Inc.	34 336	USD	2 790 143	2 760 614	0,04

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Costco Wholesale Corp.	129 584	USD	131 189 309	128 280 385	1,86
Coterra Energy, Inc.	99 671	USD	2 471 841	2 529 650	0,04
Coursera, Inc.	355 268	USD	2 547 272	3 112 148	0,04
CVS Health Corp.	486 155	USD	32 467 043	33 534 972	0,49
Datadog, Inc.-A-	113 427	USD	14 753 075	15 236 649	0,22
Diamondback Energy, Inc.	62 869	USD	8 872 702	8 638 201	0,13
Dow, Inc.	156 996	USD	4 270 291	4 157 254	0,06
Duke Energy Corp.	180 622	USD	20 999 114	21 313 396	0,31
DuPont de Nemours, Inc.	62 914	USD	4 157 357	4 315 271	0,06
Dycom Industries, Inc.	23 019	USD	5 366 880	5 625 613	0,08
Eagle Bancorp, Inc.	242 767	USD	4 445 064	4 729 101	0,07
Elevance Health, Inc.	28 486	USD	10 936 345	11 079 915	0,16
Eli Lilly & Co.	230 000	USD	174 199 700	179 291 900	2,60
Emerson Electric Co.	5 640	USD	663 077	751 981	0,01
EnerSys	44 064	USD	3 812 417	3 779 369	0,05
Entegris, Inc.	28 289	USD	1 934 402	2 281 508	0,03
Entergy Corp.	114 650	USD	9 675 313	9 529 708	0,14
EPAM Systems, Inc.	10 916	USD	2 226 864	1 930 167	0,03
EQT Corp.	128 752	USD	7 192 087	7 508 817	0,11
Equinix REIT, Inc.	39 343	USD	33 801 145	31 296 176	0,45
Etsy, Inc.	379 197	USD	20 438 718	19 020 522	0,28
Exelon Corp.	153 070	USD	6 748 856	6 646 299	0,10
Expand Energy Corp.	112 559	USD	13 027 233	13 162 649	0,19
Expeditors International of Washington, Inc.	30 272	USD	3 366 549	3 458 576	0,05
Extreme Networks, Inc.	82 304	USD	1 144 849	1 477 357	0,02
Exxon Mobil Corp.	291 060	USD	30 048 483	31 376 268	0,45
EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	141 524	USD	860 466	1 331 741	0,02
Fair Isaac Corp.	5 090	USD	11 937 679	9 304 316	0,13
Federal Signal Corp.	39 248	USD	3 772 125	4 176 772	0,06
First Solar, Inc.	34 103	USD	6 842 940	5 645 411	0,08
FirstCash Holdings, Inc.	28 800	USD	3 690 720	3 892 032	0,06
Fiserv, Inc.	200 955	USD	31 197 519	34 646 652	0,50
Five Below, Inc.	29 836	USD	2 661 968	3 913 887	0,06
Fluor Corp.	61 803	USD	2 952 329	3 168 640	0,05
Flywire Corp.	41 333	USD	1 251 150	483 596	0,01
Ford Motor Co.	396 869	USD	4 286 185	4 306 029	0,06
Fortinet, Inc.	151 152	USD	11 948 882	15 979 789	0,23
Forward Air Corp.	4 519	USD	149 223	110 896	0,00
Gannett Co., Inc.	204 772	USD	763 800	733 084	0,01
Gartner, Inc.	2 705	USD	1 401 055	1 093 415	0,02
GE HealthCare Technologies, Inc.	158 241	USD	10 977 178	11 720 911	0,17
GE Vernova, Inc.	15 141	USD	7 045 259	8 011 860	0,12
General Electric Co.	376 992	USD	81 847 253	97 033 971	1,41
Gilead Sciences, Inc.	12 575	USD	1 332 070	1 394 190	0,02
GoDaddy, Inc.-A-	12 224	USD	1 549 105	2 201 053	0,03
Goldman Sachs Group, Inc.	1 849	USD	1 238 590	1 308 630	0,02
Grid Dynamics Holdings, Inc.	72 326	USD	1 016 180	835 365	0,01
Gulfport Energy Corp.	31 509	USD	5 241 677	6 338 666	0,09

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
HCI Group, Inc.	12 800	USD	2 148 224	1 948 160	0,03
Helmerich & Payne, Inc.	224 329	USD	3 773 214	3 400 828	0,05
Home Depot, Inc.	59 944	USD	22 111 315	21 977 868	0,32
Honeywell International, Inc.	278 272	USD	62 053 993	64 803 983	0,94
Howmet Aerospace, Inc.	128 532	USD	20 195 331	23 923 661	0,35
Huntington Bancshares, Inc.	448 848	USD	6 948 167	7 522 693	0,11
IDEXX Laboratories, Inc.	7 036	USD	3 700 443	3 773 688	0,05
Illumina, Inc.	6 220	USD	831 983	593 450	0,01
Impinj, Inc.	27 586	USD	4 850 998	3 063 977	0,04
Incyte Corp.	57 796	USD	3 941 878	3 935 908	0,06
Insperity, Inc.	51 076	USD	3 091 630	3 070 689	0,04
Integral Ad Science Holding Corp.	315 822	USD	3 429 827	2 624 481	0,04
Intel Corp.	117 437	USD	2 543 685	2 630 589	0,04
International Business Machines Corp.	61 376	USD	16 565 579	18 092 417	0,26
Intuit, Inc.	68 029	USD	41 818 677	53 581 681	0,78
Intuitive Surgical, Inc.	85 003	USD	44 360 129	46 191 480	0,67
IonQ, Inc.	550 500	USD	12 457 815	23 654 985	0,34
J.M. Smucker Co.	40 254	USD	4 568 426	3 952 943	0,06
Jabil, Inc.	31 000	USD	5 121 200	6 761 100	0,10
Jack Henry & Associates, Inc.	17 035	USD	3 072 603	3 069 196	0,04
Jefferies Financial Group, Inc.	273 677	USD	14 042 367	14 967 395	0,22
Johnson & Johnson	106 374	USD	16 332 325	16 248 629	0,24
KB Home	77 761	USD	4 077 787	4 119 000	0,06
Kellanova	16 925	USD	1 317 611	1 346 045	0,02
Keysight Technologies, Inc.	26 655	USD	4 048 679	4 367 688	0,06
Kinetik Holdings, Inc.	274 448	USD	11 749 119	12 089 434	0,18
KKR & Co., Inc.	9 715	USD	1 223 119	1 292 386	0,02
Kulicke & Soffa Industries, Inc.	97 562	USD	3 321 010	3 375 645	0,05
Las Vegas Sands Corp.	105 433	USD	4 334 351	4 587 390	0,07
Liberty Broadband Corp.-C-	8 034	USD	698 872	790 385	0,01
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One-C-	17 448	USD	1 745 672	1 823 316	0,03
Life Time Group Holdings, Inc.	25 238	USD	522 250	765 469	0,01
Loews Corp.	32 450	USD	2 909 792	2 974 367	0,04
Lowe's Cos., Inc.	11 691	USD	2 667 364	2 593 882	0,04
Madison Square Garden Sports Corp.	5 383	USD	1 048 447	1 124 778	0,02
Manhattan Associates, Inc.	7 807	USD	2 128 344	1 541 648	0,02
MARA Holdings, Inc.	83 822	USD	1 298 403	1 314 329	0,02
Marathon Petroleum Corp.	143 363	USD	22 518 128	23 814 028	0,34
Marriott International, Inc.-A-	1 761	USD	459 991	481 123	0,01
Marvell Technology, Inc.	288 366	USD	15 070 007	22 319 528	0,32
Maximus, Inc.	66 060	USD	4 965 730	4 637 412	0,07
McDonald's Corp.	20 847	USD	6 495 300	6 090 868	0,09
Merck & Co., Inc.	40 894	USD	3 258 025	3 237 169	0,05
Mercury Systems, Inc.	50	USD	1 966	2 693	0,00
Meta Platforms, Inc.-A-	202 403	USD	143 467 208	149 391 630	2,16
Mettler-Toledo International, Inc.	847	USD	1 056 107	994 988	0,01
Micron Technology, Inc.	83 319	USD	9 487 282	10 269 067	0,15
Microsoft Corp.	1 103 711	USD	504 794 376	548 996 889	7,96

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Moelis & Co.-A-	74 800	USD	3 998 060	4 661 536	0,07
Mohawk Industries, Inc.	2 279	USD	382 917	238 930	0,00
Molina Healthcare, Inc.	12 266	USD	3 544 084	3 654 041	0,05
MongoDB, Inc.	18 045	USD	4 593 787	3 789 270	0,05
Moody's Corp.	133 930	USD	65 485 073	67 177 949	0,97
Motorola Solutions, Inc.	4 251	USD	1 727 649	1 787 375	0,03
MSCI, Inc.	25 800	USD	14 763 276	14 879 892	0,22
Netflix, Inc.	53 204	USD	36 639 311	71 247 073	1,03
NextEra Energy, Inc.	601 538	USD	43 406 982	41 758 768	0,61
Norfolk Southern Corp.	86 687	USD	19 799 952	22 189 271	0,32
NRG Energy, Inc.	9 732	USD	1 496 879	1 562 765	0,02
NVIDIA Corp.	2 648 483	USD	390 376 650	418 433 829	6,06
Old Dominion Freight Line, Inc.	47 287	USD	7 636 378	7 674 680	0,11
Olo, Inc.-A-	133 012	USD	876 549	1 183 807	0,02
Omega Healthcare Investors REIT, Inc.	186 546	USD	6 749 234	6 836 911	0,10
ON Semiconductor Corp.	8 605	USD	617 321	450 988	0,01
ONEOK, Inc.	185 728	USD	15 047 347	15 160 977	0,22
Onto Innovation, Inc.	25 974	USD	4 007 528	2 621 556	0,04
Oracle Corp.	170 791	USD	21 804 549	37 340 036	0,54
Ormat Technologies, Inc.	50 003	ILS	3 702 600	4 124 969	0,06
Otis Worldwide Corp.	98 416	USD	9 732 358	9 745 152	0,14
PACCAR, Inc.	71 140	USD	6 879 949	6 762 568	0,10
Palantir Technologies, Inc.-A-	858 330	USD	99 595 471	117 007 546	1,70
Palo Alto Networks, Inc.	202 954	USD	39 161 172	41 532 507	0,60
Payoneer Global, Inc.	217 295	USD	1 271 176	1 488 471	0,02
PayPal Holdings, Inc.	51 475	USD	4 159 210	3 825 622	0,06
Peloton Interactive, Inc.-A-	767 816	USD	5 343 999	5 328 643	0,08
PepsiCo, Inc.	15 264	USD	2 000 195	2 015 459	0,03
Philip Morris International, Inc.	140 344	USD	25 406 474	25 560 853	0,37
Pinnacle West Capital Corp.	148 617	USD	13 956 622	13 296 763	0,19
Pitney Bowes, Inc.	290 611	USD	2 688 152	3 170 566	0,05
PROCEPT BioRobotics Corp.	24 615	USD	2 189 258	1 417 824	0,02
Procter & Gamble Co.	800 702	USD	130 005 490	127 567 843	1,85
Progyny, Inc.	51 898	USD	803 381	1 141 756	0,02
Public Storage REIT	44 944	USD	13 256 233	13 187 469	0,19
Qorvo, Inc.	39 768	USD	4 319 239	3 376 701	0,05
QUALCOMM, Inc.	321 048	USD	47 373 843	51 130 105	0,74
Radian Group, Inc.	98 800	USD	3 385 876	3 558 776	0,05
Regency Centers REIT Corp.	40 888	USD	2 863 387	2 912 452	0,04
Reliance, Inc.	12 324	USD	3 720 739	3 868 504	0,06
ROBLOX Corp.-A-	134 326	USD	7 015 543	14 131 095	0,20
Rocket Lab Corp.	231 625	USD	4 523 636	8 285 226	0,12
Rogers Corp.	19 366	USD	1 993 536	1 326 184	0,02
Rollins, Inc.	67 636	USD	3 962 117	3 816 023	0,06
Ross Stores, Inc.	4 741	USD	646 625	604 857	0,01
RTX Corp.	165 049	USD	21 844 235	24 100 455	0,35
Rubrik, Inc.-A-	32 165	USD	2 151 839	2 881 662	0,04
S&P Global, Inc.	160 074	USD	82 294 043	84 405 419	1,22

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
SBA Communications REIT Corp.	41 180	USD	9 402 218	9 670 711	0,14
Selective Insurance Group, Inc.	24 800	USD	2 223 568	2 148 920	0,03
ServiceNow, Inc.	18 089	USD	16 840 800	18 596 939	0,27
Sherwin-Williams Co.	51 903	USD	18 785 909	17 821 414	0,26
Skechers USA, Inc.-A-	48 690	USD	2 963 321	3 072 339	0,04
Snap, Inc.-A-	188 183	USD	2 011 676	1 635 310	0,02
Snap-on, Inc.	11 196	USD	3 543 422	3 483 971	0,05
SpartanNash Co.	119 488	USD	2 105 379	3 165 237	0,05
Take-Two Interactive Software, Inc.	75 565	USD	14 192 503	18 350 960	0,27
Targa Resources Corp.	38 583	USD	6 187 556	6 716 529	0,10
Target Corp.	36 106	USD	3 391 798	3 561 857	0,05
Taylor Morrison Home Corp.	32 400	USD	2 152 008	1 990 008	0,03
Teledyne Technologies, Inc.	2 104	USD	978 234	1 077 900	0,02
Tenable Holdings, Inc.	86 413	USD	3 733 906	2 919 031	0,04
Tesla, Inc.	469 332	USD	154 270 583	149 088 003	2,16
Tidewater, Inc.	108 543	USD	7 075 714	5 007 089	0,07
TJX Cos., Inc.	201 975	USD	26 909 261	24 941 893	0,36
Toast, Inc.-A-	118 150	USD	5 101 717	5 232 864	0,08
TransDigm Group, Inc.	12 075	USD	16 620 765	18 361 728	0,27
Truist Financial Corp.	308 672	USD	12 712 949	13 269 809	0,19
Tutor Perini Corp.	74 900	USD	3 151 792	3 503 822	0,05
Twilio, Inc.-A-	16 002	USD	1 092 937	1 990 009	0,03
Tyler Technologies, Inc.	2 142	USD	1 319 151	1 269 863	0,02
Uber Technologies, Inc.	57 461	USD	4 423 841	5 361 111	0,08
UL Solutions, Inc.-A-	42 098	USD	2 952 754	3 067 260	0,04
Ulta Beauty, Inc.	22 276	USD	9 402 934	10 421 158	0,15
UMB Financial Corp.	64 807	USD	6 875 375	6 815 104	0,10
Union Pacific Corp.	161 332	USD	35 827 143	37 119 267	0,54
United Airlines Holdings, Inc.	134 930	USD	9 894 417	10 744 476	0,16
United Parcel Service, Inc.-B-	26 435	USD	2 573 712	2 668 349	0,04
United Rentals, Inc.	6 574	USD	4 770 555	4 952 852	0,07
United Therapeutics Corp.	1 409	USD	377 897	404 876	0,01
UnitedHealth Group, Inc.	140 756	USD	42 511 127	43 911 649	0,64
Universal Technical Institute, Inc.	81 793	USD	1 370 033	2 771 965	0,04
Urban Outfitters, Inc.	26 790	USD	1 357 181	1 943 347	0,03
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	42 291	USD	19 460 254	18 827 953	0,27
VICI Properties REIT, Inc.	116 148	USD	3 746 934	3 786 425	0,05
Visa, Inc.-A-	12 160	USD	4 439 859	4 317 408	0,06
Vistra Corp.	125 255	USD	22 741 588	24 275 672	0,35
Vornado Realty Trust REIT	54 955	USD	2 023 443	2 101 479	0,03
Walmart, Inc.	1 880 655	USD	181 393 454	183 890 446	2,66
Warby Parker, Inc.-A-	120 082	USD	2 793 107	2 633 398	0,04
Warner Bros Discovery, Inc.	104 390	USD	1 134 719	1 196 309	0,02
Warrior Met Coal, Inc.	159 851	USD	7 560 952	7 325 971	0,11
Waste Management, Inc.	6 883	USD	1 573 316	1 574 968	0,02
Watsco, Inc.	4 407	USD	1 911 536	1 946 219	0,03
Waystar Holding Corp.	480 200	USD	19 676 195	19 625 774	0,28
WEC Energy Group, Inc.	41 624	USD	4 463 342	4 337 221	0,06

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Wells Fargo & Co.	854 221	USD	64 875 829	68 440 187	0,99
Welltower REIT, Inc.	132 992	USD	20 154 044	20 444 860	0,30
Western Digital Corp.	420 002	USD	22 860 709	26 875 928	0,39
Williams Cos., Inc.	778 684	USD	46 570 649	48 909 142	0,71
Workday, Inc.-A-	95 791	USD	24 746 982	22 989 840	0,33
Worthington Enterprises, Inc.	69 488	USD	4 147 739	4 422 216	0,06
Xponential Fitness, Inc.-A-	86 968	USD	1 203 637	651 390	0,01
Yum! Brands, Inc.	31 814	USD	4 601 259	4 714 199	0,07
Zebra Technologies Corp.-A-	25 717	USD	7 739 003	7 930 094	0,11
Zoetis, Inc.	59 822	USD	8 972 702	9 329 241	0,14
Zscaler, Inc.	37 023	USD	7 459 024	11 623 001	0,17
			6 129 439 934	6 453 257 741	93,52
Total - Actions			6 684 590 974	7 064 174 967	102,37
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6 684 590 974	7 064 174 967	102,37
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			6 684 590 974	7 064 174 967	102,37

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA	2 661 908	EUR	167 396 172	155 029 522	1,59
			167 396 172	155 029 522	1,59
Finlande					
Nokia OYJ	13 311 013	EUR	57 542 488	58 648 323	0,60
Nordea Bank Abp	8 576 696	EUR	85 776 959	108 152 137	1,11
			143 319 447	166 800 460	1,71
France					
Air Liquide SA	1 502 447	EUR	181 524 269	263 138 567	2,69
AXA SA	4 861 764	EUR	127 376 399	202 589 706	2,07
BNP Paribas SA	2 772 700	EUR	155 286 890	211 612 464	2,17
Compagnie de Saint-Gobain SA	1 294 742	EUR	84 676 134	129 008 093	1,32
Danone SA	1 668 189	EUR	101 172 226	115 705 589	1,18
EssilorLuxottica SA	804 040	EUR	130 290 189	187 260 916	1,92
Hermes International SCA	91 228	EUR	166 152 938	209 733 172	2,15
L'Oreal SA	625 918	EUR	187 966 633	227 270 826	2,33
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	662 267	EUR	326 901 675	294 443 908	3,02
Pernod Ricard SA	510 758	EUR	74 259 107	43 210 127	0,44
Safran SA	972 924	EUR	133 786 769	268 429 732	2,75
Sanofi SA	2 958 744	EUR	258 260 596	243 238 344	2,49
Schneider Electric SE	1 495 155	EUR	203 453 500	337 605 999	3,46
TotalEnergies SE	5 896 272	EUR	290 756 617	307 195 771	3,15
Vinci SA	1 511 012	EUR	137 309 933	189 027 601	1,94
			2 559 173 875	3 229 470 815	33,08
Allemagne					
adidas AG	466 994	EUR	99 530 422	92 441 462	0,95
Allianz SE	1 003 031	EUR	215 286 499	345 142 967	3,54
BASF SE	2 315 557	EUR	138 021 026	96 929 216	0,99
Bayer AG	2 548 796	EUR	147 652 119	65 083 506	0,67
Bayerische Motoren Werke AG	773 767	EUR	64 350 351	58 388 458	0,60
Deutsche Boerse AG	488 526	EUR	81 701 609	135 272 849	1,39
Deutsche Post AG	2 428 663	EUR	88 326 264	95 227 876	0,98
Deutsche Telekom AG	9 347 375	EUR	183 231 856	289 488 204	2,96
Infineon Technologies AG	3 388 076	EUR	114 704 188	122 360 365	1,25
Mercedes-Benz Group AG	1 867 616	EUR	105 542 490	92 801 839	0,95
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	338 948	EUR	102 437 463	186 624 769	1,91
Rheinmetall AG	118 398	EUR	208 087 369	212 761 206	2,18
SAP SE	2 656 905	EUR	366 537 869	685 880 026	7,02
Siemens AG	1 953 253	EUR	261 911 941	425 125 515	4,35
Volkswagen AG-Pref-	534 980	EUR	74 142 524	47 944 908	0,49
			2 251 463 990	2 951 473 166	30,23
Italie					
Enel SpA	20 154 194	EUR	123 714 896	162 362 187	1,66
Eni SpA	5 565 367	EUR	74 279 164	76 579 450	0,78
Intesa Sanpaolo SpA	37 935 644	EUR	104 500 262	185 562 203	1,90
UniCredit SpA	4 045 922	EUR	101 037 859	230 253 421	2,36
			403 532 181	654 757 261	6,70

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas					
Adyen NV 144A	76 881	EUR	116 092 814	119 811 350	1,23
Airbus SE	1 528 393	EUR	166 661 614	270 922 943	2,77
ASML Holding NV	1 022 522	EUR	473 150 024	692 860 907	7,10
Ferrari NV	315 298	EUR	101 811 941	131 195 498	1,34
ING Groep NV	8 165 577	EUR	99 513 247	152 092 037	1,56
Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 368 511	EUR	60 367 750	84 082 141	0,86
Prosus NV	3 314 943	EUR	114 221 959	157 360 344	1,61
Stellantis NV	5 244 464	EUR	86 471 788	44 625 144	0,46
Wolters Kluwer NV	618 806	EUR	84 760 581	87 839 512	0,90
			1 303 051 718	1 740 789 876	17,83
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	14 952 236	EUR	109 201 422	195 201 441	2,00
Banco Santander SA	39 357 257	EUR	163 323 305	276 563 445	2,83
Iberdrola SA	15 291 786	EUR	152 548 963	249 103 194	2,55
Industria de Diseno Textil SA	2 883 408	EUR	96 393 189	127 388 965	1,31
			521 466 879	848 257 045	8,69
Total - Actions			7 349 404 262	9 746 578 145	99,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			7 349 404 262	9 746 578 145	99,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			7 349 404 262	9 746 578 145	99,83

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers DAX UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
adidas AG	685 016	EUR	139 757 706	135 598 917	2,14
Allianz SE	1 469 597	EUR	357 908 732	505 688 328	7,98
BASF SE	3 396 592	EUR	177 504 421	142 181 341	2,25
Bayer AG	3 738 723	EUR	173 245 258	95 468 292	1,51
Bayerische Motoren Werke AG	1 135 008	EUR	93 614 112	85 647 704	1,35
Beiersdorf AG	357 296	EUR	39 751 996	38 087 754	0,60
Brenntag SE	467 052	EUR	33 294 360	26 248 322	0,41
Commerzbank AG	3 962 431	EUR	57 531 692	106 113 902	1,68
Continental AG	411 012	EUR	33 326 615	30 455 989	0,48
Daimler Truck Holding AG	2 109 248	EUR	69 147 838	84 728 492	1,34
Deutsche Bank AG	7 414 297	EUR	105 443 129	186 617 855	2,95
Deutsche Boerse AG	716 599	EUR	129 754 023	198 426 263	3,13
Deutsche Post AG	3 552 442	EUR	131 999 907	139 291 251	2,20
Deutsche Telekom AG	13 695 379	EUR	311 223 137	424 145 888	6,70
Dr. Ing hc F Porsche AG-Pref- 144A	419 496	EUR	34 142 179	17 593 662	0,28
E.ON SE	8 544 067	EUR	96 838 195	133 501 047	2,11
Fresenius Medical Care AG	797 830	EUR	35 361 798	38 814 430	0,61
Fresenius SE & Co. KGaA	1 565 589	EUR	57 659 155	66 819 339	1,06
Hannover Rueck SE	228 467	EUR	45 663 650	61 046 382	0,96
Heidelberg Materials AG	486 161	EUR	45 479 271	96 964 811	1,53
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	610 583	EUR	48 240 966	40 701 463	0,64
Infineon Technologies AG	4 969 828	EUR	145 471 016	179 485 338	2,83
Mercedes-Benz Group AG	2 739 531	EUR	159 957 317	136 127 295	2,15
Merck KGaA	491 850	EUR	67 974 345	54 103 500	0,85
MTU Aero Engines AG	204 838	EUR	50 479 402	77 264 894	1,22
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	497 155	EUR	179 867 516	273 733 543	4,32
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	582 735	EUR	33 390 330	19 632 342	0,31
Rheinmetall AG	173 774	EUR	101 872 481	312 271 878	4,93
RWE AG	2 573 460	EUR	82 737 273	91 177 688	1,44
SAP SE	3 614 285	EUR	628 762 826	933 027 673	14,73
Sartorius AG-Pref-	95 981	EUR	35 639 009	20 731 896	0,33
Siemens AG	2 861 828	EUR	441 797 333	622 876 864	9,83
Siemens Energy AG	2 586 806	EUR	79 509 892	253 662 196	4,01
Siemens Healthineers AG 144A	1 158 605	EUR	61 606 272	54 523 951	0,86
Symrise AG	478 729	EUR	50 502 292	42 673 903	0,67
Volkswagen AG-Pref-	784 740	EUR	96 907 808	70 328 399	1,11
Vonovia SE	2 668 803	EUR	83 673 465	79 823 898	1,26
Zalando SE 144A	903 584	EUR	45 447 365	25 255 173	0,40
			4 562 484 082	5 900 841 863	93,16
Pays-Bas					
Airbus SE	2 239 336	EUR	298 829 244	396 855 126	6,27
Qiagen NV	828 421	EUR	34 809 586	33 869 992	0,53
			333 638 830	430 725 118	6,80
Total - Actions			4 896 122 912	6 331 566 981	99,96

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers DAX UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Fonds communs de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	0	USD	10	10	0,00
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	60	EUR	633 224	634 057	0,01
			633 234	634 067	0,01
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			633 234	634 067	0,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4 896 756 146	6 332 201 048	99,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			4 896 756 146	6 332 201 048	99,97

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Italie					
A2A SpA	162 746	EUR	275 397	371 875	0,63
Amplifon SpA	12 710	EUR	367 342	253 310	0,43
Azimut Holding SpA	11 221	EUR	234 858	304 987	0,51
Banca Mediolanum SpA	22 135	EUR	176 572	323 614	0,54
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	90 771	EUR	352 649	655 548	1,10
Banca Popolare di Sondrio SpA	37 451	EUR	267 556	441 922	0,74
Banco BPM SpA	152 606	EUR	693 924	1 512 631	2,55
BPER Banca SpA	102 755	EUR	268 535	792 858	1,33
Brunello Cucinelli SpA	3 516	EUR	316 586	362 851	0,61
Buzzi SpA	8 210	EUR	302 194	386 363	0,65
DiaSorin SpA	2 254	EUR	253 083	204 798	0,34
Enel SpA	805 732	EUR	5 227 742	6 490 977	10,93
Eni SpA	213 337	EUR	2 955 683	2 935 517	4,94
FinecoBank Banca Fineco SpA	63 531	EUR	850 328	1 196 606	2,01
Generali	100 493	EUR	1 933 137	3 035 893	5,11
Hera SpA	79 375	EUR	259 360	325 596	0,55
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	33 576	EUR	327 766	348 519	0,59
Interpump Group SpA	7 518	EUR	298 332	265 686	0,45
Intesa Sanpaolo SpA	1 627 283	EUR	4 412 311	7 959 855	13,40
Italgas SpA	59 373	EUR	326 680	427 486	0,72
Leonardo SpA	41 746	EUR	629 259	1 994 624	3,36
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	58 625	EUR	662 679	1 156 964	1,95
Moncler SpA	23 295	EUR	1 151 540	1 127 245	1,90
Nexi SpA 144A	51 030	EUR	458 395	258 926	0,44
Pirelli & C SpA 144A	38 758	EUR	209 092	226 889	0,38
Poste Italiane SpA 144A	47 233	EUR	499 516	861 530	1,45
Prysmian SpA	29 719	EUR	1 116 577	1 784 329	3,00
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	11 235	EUR	513 697	599 949	1,01
Saipem SpA	133 383	EUR	282 907	310 115	0,52
Snam SpA	213 026	EUR	970 772	1 095 380	1,84
Telecom Italia SpA	1 136 584	EUR	455 803	475 774	0,80
Terna - Rete Elettrica Nazionale	145 673	EUR	990 820	1 271 143	2,14
UniCredit SpA	157 290	EUR	3 070 493	8 951 374	15,07
Unipol Assicurazioni SpA	39 090	EUR	249 470	657 689	1,11
			31 361 055	49 368 823	83,10
Luxembourg					
Tenaris SA	37 572	EUR	521 806	600 213	1,01
			521 806	600 213	1,01
Pays-Bas					
Davide Campari-Milano NV	58 103	EUR	480 870	331 768	0,56
Ferrari NV	12 372	EUR	3 013 152	5 147 989	8,66
Iveco Group NV	19 839	EUR	163 319	331 311	0,56
Stellantis NV	222 864	EUR	3 346 140	1 896 350	3,19
			7 003 481	7 707 418	12,97

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suisse					
STMicroelectronics NV	67 369	EUR	2 065 780	1 747 889	2,94
			2 065 780	1 747 889	2,94
Total - Actions			40 952 122	59 424 343	100,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			40 952 122	59 424 343	100,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			40 952 122	59 424 343	100,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en CHF)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Suisse					
ABB Ltd.	2 326 297	CHF	73 718 916	110 057 111	6,03
Alcon AG	728 429	CHF	48 772 934	51 135 716	2,80
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	1 474	CHF	19 894 205	19 677 900	1,08
Compagnie Financiere Richemont SA-A-	773 228	CHF	86 868 533	115 558 925	6,33
Geberit AG	47 978	CHF	23 729 048	29 938 272	1,64
Givaudan SA	13 573	CHF	45 152 151	52 133 893	2,86
Holcim AG	810 418	CHF	23 431 482	47 733 620	2,62
Lonza Group AG	103 177	CHF	48 433 353	58 295 005	3,20
Nestle SA	3 724 900	CHF	364 756 972	293 633 867	16,09
Novartis AG	2 772 473	CHF	225 899 111	266 628 728	14,61
Partners Group Holding AG	32 173	CHF	32 230 930	33 299 055	1,83
Roche Holding AG	1 035 183	CHF	294 215 286	267 491 287	14,66
Sandoz Group AG	621 845	CHF	21 217 520	27 000 510	1,48
SGS SA	243 913	CHF	22 704 028	19 634 997	1,08
Sika AG	221 890	CHF	50 461 962	47 795 106	2,62
Swiss Life Holding AG	40 857	CHF	24 041 740	32 791 828	1,80
Swiss Re AG	414 129	CHF	39 520 678	56 797 792	3,11
Swisscom AG	37 424	CHF	20 368 501	21 051 000	1,15
UBS Group AG	4 553 506	CHF	81 138 856	122 261 636	6,70
Zurich Insurance Group AG	215 343	CHF	88 709 685	119 429 228	6,55
			1 635 265 891	1 792 345 476	98,24
États-Unis					
Amrize Ltd.	810 418	CHF	21 251 623	32 076 345	1,76
			21 251 623	32 076 345	1,76
Total - Actions			1 656 517 514	1 824 421 821	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 656 517 514	1 824 421 821	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 656 517 514	1 824 421 821	100,00

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Hiscox Ltd.	10 536	GBP	121 971	132 227	0,20
			121 971	132 227	0,20
Guernesey					
Pershing Square Holdings Ltd.	4 086	GBP	107 618	158 945	0,24
			107 618	158 945	0,24
Irlande					
DCC PLC	3 093	GBP	178 736	146 237	0,22
			178 736	146 237	0,22
Île de Man					
Entain PLC	18 709	GBP	171 196	168 568	0,25
			171 196	168 568	0,25
Jersey					
Experian PLC	28 694	GBP	561 598	1 076 599	1,60
Glencore PLC	335 165	GBP	968 781	950 528	1,41
WPP PLC	33 713	GBP	381 490	172 813	0,25
			1 911 869	2 199 940	3,26
Espagne					
International Consolidated Airlines Group SA	109 123	GBP	230 150	372 328	0,55
			230 150	372 328	0,55
Suisse					
Coca-Cola HBC AG	6 279	GBP	103 251	238 853	0,35
			103 251	238 853	0,35
Royaume-Uni					
3i Group PLC	29 478	GBP	355 870	1 214 494	1,80
Admiral Group PLC	7 837	GBP	169 663	256 270	0,38
Airtel Africa PLC 144A	17 240	GBP	24 331	31 084	0,05
Alliance Witan PLC	12 351	GBP	155 008	150 929	0,22
Anglo American PLC	33 296	GBP	602 678	715 864	1,06
Antofagasta PLC	10 631	GBP	112 086	192 368	0,29
Ashtead Group PLC	13 376	GBP	315 333	624 525	0,93
Associated British Foods PLC	9 183	GBP	234 114	188 986	0,28
AstraZeneca PLC	46 890	GBP	3 255 144	4 745 268	7,04
Auto Trader Group PLC 144A	27 326	GBP	144 183	225 276	0,33
Aviva PLC	83 355	GBP	394 099	516 134	0,77
Babcock International Group PLC	15 708	GBP	115 901	180 328	0,27
BAE Systems PLC	94 054	GBP	638 444	1 774 329	2,63
Barclays PLC	446 221	GBP	1 013 953	1 505 103	2,23
Barratt Redrow PLC	42 514	GBP	222 474	193 821	0,29
Beazley PLC	19 551	GBP	127 475	182 802	0,27
Berkeley Group Holdings PLC	2 984	GBP	114 645	115 182	0,17
BP PLC	498 668	GBP	2 211 140	1 823 629	2,71
British American Tobacco PLC	60 537	GBP	2 101 387	2 096 396	3,11
BT Group PLC	176 143	GBP	507 516	341 277	0,51
Bunzl PLC	10 139	GBP	210 699	235 225	0,35
Centrica PLC	156 812	GBP	138 461	253 330	0,38
Coca-Cola Europacific Partners PLC	6 705	GBP	450 516	449 906	0,67
Compass Group PLC	53 073	GBP	785 157	1 309 311	1,94
ConvaTec Group PLC 144A	51 509	GBP	119 023	148 552	0,22

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Croda International PLC	4 281	GBP	200 493	125 176	0,19
Diageo PLC	69 618	GBP	1 652 819	1 272 617	1,89
Diploma PLC	4 115	GBP	135 697	201 141	0,30
easyJet PLC	19 727	GBP	105 108	104 987	0,16
Endeavour Mining PLC	5 457	GBP	99 571	121 582	0,18
Evraz PLC ⁽¹⁾⁽²⁾	20 006	GBP	83 652	2	0,00
F&C Investment Trust PLC	14 824	GBP	135 597	164 250	0,24
Fresnillo PLC	5 686	GBP	38 064	81 878	0,12
Games Workshop Group PLC	1 026	GBP	135 863	166 417	0,25
GSK PLC	126 526	GBP	1 952 018	1 758 711	2,61
Haleon PLC	281 966	GBP	939 773	1 055 681	1,57
Halma PLC	11 685	GBP	198 387	373 920	0,56
Hikma Pharmaceuticals PLC	4 781	GBP	98 784	95 046	0,14
Howden Joinery Group PLC	17 525	GBP	134 855	150 014	0,22
HSBC Holdings PLC	551 879	GBP	3 379 001	4 866 469	7,22
IMI PLC	7 815	GBP	131 432	163 646	0,24
Imperial Brands PLC	24 185	GBP	588 743	695 802	1,03
Informa PLC	40 856	GBP	274 069	329 218	0,49
InterContinental Hotels Group PLC	4 580	GBP	194 688	380 323	0,57
Intermediate Capital Group PLC	8 505	GBP	146 609	163 976	0,24
Intertek Group PLC	4 971	GBP	189 835	235 625	0,35
J Sainsbury PLC	54 322	GBP	153 250	157 425	0,23
JD Sports Fashion PLC	76 680	GBP	96 294	68 046	0,10
Kingfisher PLC	55 433	GBP	127 372	161 199	0,24
Land Securities Group REIT PLC	23 183	GBP	208 778	146 285	0,22
Legal & General Group PLC	180 700	GBP	435 301	460 062	0,68
Lloyds Banking Group PLC	1 882 459	GBP	1 274 492	1 443 846	2,14
London Stock Exchange Group PLC	15 807	GBP	999 622	1 681 074	2,50
LondonMetric Property REIT PLC	69 127	GBP	136 242	140 328	0,21
M&G PLC	73 578	GBP	152 953	189 095	0,28
Marks & Spencer Group PLC	63 841	GBP	153 575	226 253	0,34
Melrose Industries PLC	39 036	GBP	180 725	207 203	0,31
Mondi PLC	13 614	GBP	213 190	161 939	0,24
National Grid PLC	152 897	GBP	1 374 583	1 623 002	2,41
NatWest Group PLC	245 131	GBP	813 435	1 253 600	1,86
Next PLC	3 598	GBP	249 593	447 591	0,66
NMC Health PLC ⁽¹⁾	4 846	GBP	119 605	—	0,00
Pearson PLC	20 633	GBP	201 012	221 083	0,33
Persimmon PLC	9 794	GBP	141 885	126 930	0,19
Phoenix Group Holdings PLC	23 279	GBP	155 014	153 292	0,23
Prudential PLC	81 163	GBP	916 279	740 694	1,10
Reckitt Benckiser Group PLC	21 323	GBP	1 197 680	1 056 555	1,57
RELX PLC	57 549	GBP	1 071 951	2 265 704	3,36
Rentokil Initial PLC	78 548	GBP	294 800	276 568	0,41

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.⁽²⁾ Les actions russes et les certificats de dépôt tels que les ADR/GDR ont été intégralement dépréciés à la valeur nominale de 0,0001 par devise et par unité au 3 mars 2022, car leur négociation est exclue des bourses ou les investisseurs occidentaux sont exclus des marchés russes. Cette approche de valorisation est revue lors des réunions régulières du Comité de tarification de DWS.

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Rightmove PLC	24 270	GBP	134 794	191 393	0,28
Rio Tinto PLC	32 340	GBP	1 236 495	1 372 833	2,04
Rolls-Royce Holdings PLC	265 313	GBP	731 004	2 567 169	3,81
Sage Group PLC	30 315	GBP	197 375	379 089	0,56
Schroders PLC	23 044	GBP	104 653	83 281	0,12
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	37 014	GBP	213 368	382 725	0,57
Segro REIT PLC	42 150	GBP	302 596	286 451	0,43
Severn Trent PLC	8 283	GBP	185 752	226 457	0,34
Shell PLC	187 132	GBP	3 837 354	4 778 416	7,09
Smith & Nephew PLC	27 444	GBP	307 888	305 452	0,45
Smiths Group PLC	10 528	GBP	143 202	236 459	0,35
Spirax Group PLC	2 261	GBP	167 309	134 643	0,20
SSE PLC	34 628	GBP	518 331	634 039	0,94
St. James's Place PLC	16 210	GBP	142 988	191 926	0,29
Standard Chartered PLC	59 338	GBP	492 343	716 210	1,06
Taylor Wimpey PLC	110 346	GBP	165 210	131 036	0,19
Tesco PLC	204 901	GBP	641 520	822 268	1,22
Unilever PLC	77 002	GBP	3 080 649	3 407 338	5,06
UNITE Group REIT PLC	12 991	GBP	133 528	110 099	0,16
United Utilities Group PLC	21 350	GBP	192 593	243 710	0,36
Vodafone Group PLC	608 047	GBP	1 069 365	472 939	0,70
Weir Group PLC	8 104	GBP	141 297	201 790	0,30
Whitbread PLC	5 517	GBP	173 594	155 745	0,23
			50 315 197	63 216 112	93,83
Total - Actions			53 139 988	66 633 210	98,90
Fonds communs de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	4	USD	35 538	35 143	0,05
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Sterling Fund-Z-	25	GBP	258 973	259 670	0,39
			294 511	294 813	0,44
Royaume-Uni					
Polar Capital Technology Trust PLC	36 373	GBP	136 180	132 216	0,19
			136 180	132 216	0,19
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			430 691	427 029	0,63
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			53 570 679	67 060 239	99,53
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			53 570 679	67 060 239	99,53

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Lancashire Holdings Ltd.	22 912	GBP	152 879	131 744	0,46
Ocean Wilsons Holdings Ltd.	1 657	GBP	22 997	24 855	0,09
			175 876	156 599	0,55
Îles Caïmans					
Vietnam Enterprise Investments Ltd.-C-	14 227	GBP	72 388	86 785	0,30
			72 388	86 785	0,30
Chypre					
Atalaya Mining Copper SA	9 454	GBP	38 909	42 921	0,15
			38 909	42 921	0,15
Guernesey					
Apax Global Alpha Ltd. 144A	39 489	GBP	69 060	49 045	0,17
BH Macro Ltd.	29 454	GBP	116 179	115 754	0,41
Bluefield Solar Income Fund Ltd.	53 222	GBP	71 916	51 732	0,18
Chrysalis Investments Ltd.	51 236	GBP	47 785	55 847	0,20
Fidelity Emerging Markets Ltd.	6 334	GBP	43 698	49 595	0,17
Foresight Environmental Infrastructure Ltd.	58 189	GBP	68 105	46 668	0,16
Foresight Group Holdings Ltd.	7 209	GBP	31 269	31 972	0,11
HarbourVest Global Private Equity Ltd.	6 900	GBP	121 449	172 500	0,61
International Public Partnerships Ltd.	174 618	GBP	264 697	207 446	0,73
NB Private Equity Partners Ltd.	4 308	GBP	74 120	61 346	0,22
NextEnergy Solar Fund Ltd.	55 557	GBP	60 834	40 779	0,14
Pollen Street Group Ltd.	3 312	GBP	27 302	26 032	0,09
PPHE Hotel Group Ltd.	2 174	GBP	27 837	34 784	0,12
Renewables Infrastructure Group Ltd.	226 569	GBP	270 102	199 381	0,70
Schroder Oriental Income Fund Ltd.	21 933	GBP	57 333	62 948	0,22
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd.	145 044	GBP	150 062	118 211	0,41
Sirius Real Estate REIT Ltd.	140 065	GBP	124 477	136 563	0,48
Syncona Ltd.	40 421	GBP	78 360	37 430	0,13
TwentyFour Income Fund Ltd.	70 871	GBP	74 310	79 942	0,28
VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd.	12 942	GBP	50 024	54 486	0,19
			1 828 919	1 632 461	5,72
Irlande					
C&C Group PLC	34 752	GBP	97 361	56 576	0,20
Grafton Group PLC	16 364	GBP	141 345	167 240	0,58
Greencore Group PLC	41 142	GBP	60 569	96 067	0,34
			299 275	319 883	1,12
Île de Man					
Playtech PLC	21 090	GBP	114 873	79 298	0,28
			114 873	79 298	0,28
Israël					
Plus500 Ltd.	6 645	GBP	100 626	225 664	0,79
			100 626	225 664	0,79
Jersey					
3i Infrastructure PLC	61 038	GBP	176 577	209 055	0,73
Foresight Solar Fund Ltd.	48 412	GBP	56 283	41 683	0,15
GCP Infrastructure Investments Ltd.	80 434	GBP	85 912	59 199	0,21
International Workplace Group PLC	72 199	GBP	190 936	150 752	0,53
JTC PLC 144A	14 830	GBP	108 844	126 055	0,44

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Jersey (suite)					
Man Group PLC	110 940	GBP	180 452	187 600	0,66
TP ICAP Group PLC	71 473	GBP	188 708	194 764	0,68
Wizz Air Holdings PLC 144A	7 286	GBP	240 616	79 417	0,28
			1 228 328	1 048 525	3,68
Luxembourg					
B&M European Value Retail SA	91 196	GBP	323 560	247 506	0,87
			323 560	247 506	0,87
Pays-Bas					
RHI Magnesita NV	1 631	GBP	56 811	48 359	0,17
			56 811	48 359	0,17
Royaume-Uni					
4imprint Group PLC	2 600	GBP	85 587	95 160	0,33
Aberdeen Group PLC	170 662	GBP	278 577	319 479	1,12
Aberforth Smaller Companies Trust PLC	7 009	GBP	92 557	107 798	0,38
AG Barr PLC	8 816	GBP	50 315	60 654	0,21
AJ Bell PLC	27 972	GBP	106 150	142 937	0,50
Alfa Financial Software Holdings PLC 144A	11 748	GBP	23 020	26 374	0,09
Allianz Technology Trust PLC	35 066	GBP	88 155	148 680	0,52
Alpha Group International PLC	3 317	GBP	82 432	105 646	0,37
AO World PLC	28 277	GBP	27 064	27 372	0,10
Ashmore Group PLC	41 716	GBP	140 538	65 286	0,23
ASOS PLC	5 309	GBP	22 587	16 086	0,06
Assura REIT PLC	301 280	GBP	179 284	151 393	0,53
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC 144A	26 022	GBP	58 244	20 818	0,07
Auction Technology Group PLC	8 750	GBP	92 806	39 856	0,14
Avi Global Trust PLC	38 155	GBP	61 168	91 381	0,32
Avon Technologies PLC	2 750	GBP	49 756	53 075	0,19
Baillie Gifford Japan Trust PLC	7 524	GBP	64 267	60 794	0,21
Baillie Gifford U.S. Growth Trust PLC	26 329	GBP	48 423	65 164	0,23
Bakkavor Group PLC 144A	16 207	GBP	20 395	35 007	0,12
Balfour Beatty PLC	47 529	GBP	143 349	248 101	0,87
Baltic Classifieds Group PLC	42 554	GBP	108 574	158 726	0,56
Bankers Investment Trust PLC	98 486	GBP	92 241	118 774	0,42
Bellway PLC	10 825	GBP	305 171	312 193	1,09
Big Yellow Group REIT PLC	17 535	GBP	183 673	177 454	0,62
BlackRock Greater Europe Investment Trust PLC	8 835	GBP	48 890	52 392	0,18
BlackRock Smaller Cos Trust PLC	3 931	GBP	61 487	51 889	0,18
BlackRock Throgmorton Trust PLC	6 712	GBP	62 462	40 071	0,14
BlackRock World Mining Trust PLC	17 560	GBP	83 700	92 717	0,33
Bloomsbury Publishing PLC	7 202	GBP	53 008	36 874	0,13
Bodycote PLC	16 503	GBP	121 041	96 460	0,34
Breedon Group PLC	26 427	GBP	95 516	102 008	0,36
Bridgepoint Group PLC 144A	36 811	GBP	152 578	114 409	0,40
British Land REIT Co. PLC	92 003	GBP	342 118	346 299	1,21
Brunner Investment Trust PLC	2 885	GBP	38 821	40 909	0,14
Burberry Group PLC	33 831	GBP	220 236	399 882	1,40
Bytes Technology Group PLC	20 670	GBP	94 500	105 934	0,37
Caledonia Investments PLC	2 937	GBP	85 196	108 375	0,38

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Capital Gearing Trust PLC	1 577	GBP	80 133	75 459	0,26
Carnival PLC	13 638	GBP	184 938	249 439	0,87
Chemring Group PLC	25 020	GBP	62 026	141 363	0,50
City of London Investment Trust PLC	46 322	GBP	186 495	225 820	0,79
Clarkson PLC	2 627	GBP	79 544	85 772	0,30
Close Brothers Group PLC	13 805	GBP	39 468	51 023	0,18
CMC Markets PLC 144A	9 724	GBP	26 779	24 505	0,09
Coats Group PLC	148 819	GBP	109 896	118 311	0,41
Computacenter PLC	6 278	GBP	122 148	150 672	0,53
Cranswick PLC	4 910	GBP	161 508	262 685	0,92
Crest Nicholson Holdings PLC	21 178	GBP	72 474	39 539	0,14
Currys PLC	97 236	GBP	146 050	118 336	0,41
Deliveroo PLC 144A	102 209	GBP	146 239	179 786	0,63
Derwent London REIT PLC	10 059	GBP	292 878	208 423	0,73
Direct Line Insurance Group PLC	123 236	GBP	347 183	377 842	1,32
DiscoverIE Group PLC	8 703	GBP	83 905	56 744	0,20
Diversified Energy Co. PLC	5 149	GBP	61 758	55 815	0,20
Domino's Pizza Group PLC	33 421	GBP	102 425	86 026	0,30
Dowlais Group PLC	122 921	GBP	146 387	81 865	0,29
Dr. Martens PLC	52 863	GBP	179 115	39 674	0,14
Drax Group PLC	33 588	GBP	167 123	232 765	0,82
Dunelm Group PLC	12 468	GBP	135 186	147 746	0,52
Edinburgh Investment Trust PLC	13 203	GBP	82 396	105 492	0,37
Edinburgh Worldwide Investment Trust PLC	34 604	GBP	85 821	59 865	0,21
Elementis PLC	55 325	GBP	70 017	88 520	0,31
Empiric Student Property REIT PLC	62 910	GBP	58 470	64 672	0,23
Energean PLC	13 134	GBP	118 248	119 716	0,42
European Opportunities Trust PLC	5 031	GBP	38 303	46 738	0,16
European Smaller Companies	21 037	GBP	31 883	44 493	0,16
Fidelity China Special Situations PLC	33 567	GBP	78 235	84 085	0,29
Fidelity European Trust PLC	38 312	GBP	102 529	155 164	0,54
Fidelity Special Values PLC	27 165	GBP	80 970	100 375	0,35
Finsbury Growth & Income Trust PLC	12 803	GBP	104 541	115 611	0,41
Firstgroup PLC	53 049	GBP	62 304	122 331	0,43
Frasers Group PLC	9 739	GBP	61 599	66 274	0,23
Future PLC	9 465	GBP	134 178	69 000	0,24
Gamma Communications PLC	8 734	GBP	100 418	99 393	0,35
Genuit Group PLC	23 252	GBP	103 725	91 497	0,32
Genus PLC	6 216	GBP	176 137	127 117	0,45
Global Smaller Companies Trust PLC	41 271	GBP	59 653	66 694	0,23
Goodwin PLC	236	GBP	20 047	18 078	0,06
Grainger PLC	66 485	GBP	173 139	146 267	0,51
Great Portland Estates REIT PLC	36 669	GBP	173 692	131 458	0,46
Greencoat U.K. Wind PLC	209 185	GBP	282 747	252 068	0,88
Greggs PLC	9 187	GBP	180 403	176 299	0,62
Hammerson REIT PLC	44 296	GBP	124 223	132 445	0,46
Harbour Energy PLC	52 680	GBP	156 378	103 200	0,36
Harworth Group PLC	14 440	GBP	27 560	25 992	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Hays PLC	150 372	GBP	198 698	107 290	0,38
Helios Towers PLC	82 921	GBP	115 569	100 832	0,35
Henderson Smaller Companies Investment Trust PLC	6 744	GBP	63 286	58 538	0,21
Herald Investment Trust PLC	4 479	GBP	73 043	103 689	0,36
HgCapital Trust PLC	40 252	GBP	136 088	207 298	0,73
Hicl Infrastructure PLC	185 795	GBP	287 009	217 752	0,76
Hill & Smith PLC	7 489	GBP	103 953	134 203	0,47
Hilton Food Group PLC	7 323	GBP	70 256	63 417	0,22
Hochschild Mining PLC	29 890	GBP	36 159	76 399	0,27
Hollywood Bowl Group PLC	15 258	GBP	50 101	38 450	0,13
Hunting PLC	12 077	GBP	39 573	36 352	0,13
Ibstock PLC 144A	37 282	GBP	79 598	54 506	0,19
ICG Enterprise Trust PLC	5 742	GBP	65 414	79 469	0,28
IG Group Holdings PLC	31 666	GBP	243 347	336 926	1,18
Impax Environmental Markets PLC	19 999	GBP	73 816	74 596	0,26
Inchcape PLC	34 365	GBP	240 010	249 490	0,87
IntegraFin Holdings PLC	23 444	GBP	95 338	76 427	0,27
INVESCO Asia Dragon Trust PLC	19 264	GBP	57 378	66 461	0,23
Investec PLC	55 429	GBP	198 415	302 088	1,06
IP Group PLC	85 668	GBP	85 758	44 547	0,16
Ithaca Energy PLC	16 339	GBP	21 341	25 750	0,09
ITV PLC	316 546	GBP	217 818	260 992	0,92
J D Wetherspoon PLC	7 287	GBP	73 206	56 438	0,20
Johnson Matthey PLC	15 866	GBP	273 009	275 434	0,97
JPMorgan American Investment Trust PLC	15 860	GBP	87 947	162 089	0,57
JPMorgan Emerging Markets Investment Trust PLC	96 137	GBP	93 813	111 327	0,39
JPMorgan European Discovery Trust PLC	9 859	GBP	43 597	55 802	0,20
JPMorgan European Growth & Income PLC	38 937	GBP	44 844	47 503	0,17
JPMorgan Global Growth & Income PLC	52 010	GBP	256 483	284 495	1,00
JPMorgan Indian Investment Trust PLC	6 162	GBP	55 936	66 426	0,23
JPMorgan Japanese Investment Trust PLC	15 217	GBP	79 863	99 519	0,35
Jupiter Fund Management PLC	40 184	GBP	108 057	40 184	0,14
Just Group PLC	96 773	GBP	92 784	128 127	0,45
Kainos Group PLC	7 531	GBP	85 795	56 068	0,20
Keller Group PLC	6 491	GBP	61 676	94 898	0,33
Kier Group PLC	40 181	GBP	57 350	83 978	0,29
Law Debenture Corp. PLC	11 975	GBP	84 797	119 750	0,42
Lion Finance Group PLC	3 059	GBP	63 104	216 577	0,76
Marshall's PLC	21 257	GBP	105 298	57 181	0,20
Me Group International PLC	20 629	GBP	36 122	47 344	0,17
Mercantile Investment Trust PLC	67 996	GBP	148 588	174 070	0,61
Merchants Trust PLC	13 488	GBP	73 940	77 017	0,27
Metro Bank Holdings PLC	27 448	GBP	28 016	36 286	0,13
Mitchells & Butlers PLC	23 894	GBP	69 787	68 456	0,24
Mitie Group PLC	106 083	GBP	76 711	150 001	0,53
Molten Ventures PLC	15 102	GBP	51 828	48 266	0,17
Monks Investment Trust PLC	17 768	GBP	170 376	229 918	0,81
MONY Group PLC	45 870	GBP	120 325	101 464	0,36

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Moonpig Group PLC	29 402	GBP	51 650	66 155	0,23
Morgan Advanced Materials PLC	26 215	GBP	76 915	57 673	0,20
Morgan Sindall Group PLC	4 053	GBP	87 091	185 425	0,65
Murray Income Trust PLC	9 108	GBP	86 059	77 782	0,27
Murray International Trust PLC	55 850	GBP	129 267	156 380	0,55
NCC Group PLC	26 375	GBP	46 517	38 244	0,13
Ninety One PLC	23 733	GBP	43 270	43 954	0,15
Ocado Group PLC	55 999	GBP	174 988	127 062	0,45
OSB Group PLC	34 302	GBP	143 069	179 228	0,63
Oxford Instruments PLC	5 181	GBP	92 169	98 232	0,34
Oxford Nanopore Technologies PLC	40 623	GBP	58 201	55 613	0,20
Pacific Horizon Investment Trust PLC	8 332	GBP	55 376	50 825	0,18
Pagegroup PLC	29 570	GBP	133 015	78 834	0,28
Pantheon International PLC	40 772	GBP	100 124	128 228	0,45
Paragon Banking Group PLC	18 233	GBP	89 811	171 937	0,60
Patria Private Equity Trust PLC	5 657	GBP	30 374	31 566	0,11
PayPoint PLC	4 643	GBP	38 061	39 326	0,14
Pennon Group PLC	44 617	GBP	356 156	223 754	0,78
Personal Assets Trust PLC	29 015	GBP	130 435	146 816	0,51
Petershill Partners PLC	20 301	GBP	48 575	45 170	0,16
Pets at Home Group PLC	42 605	GBP	117 627	111 625	0,39
Polar Capital Global Financials Trust PLC	16 041	GBP	28 807	33 205	0,12
Premier Foods PLC	62 040	GBP	70 616	123 708	0,43
Primary Health Properties REIT PLC	120 922	GBP	157 365	119 592	0,42
PRS REIT PLC	47 360	GBP	50 166	51 244	0,18
QinetiQ Group PLC	45 206	GBP	144 189	233 037	0,82
Quilter PLC 144A	125 301	GBP	182 945	196 597	0,69
Rank Group PLC	17 113	GBP	21 503	22 760	0,08
Raspberry PI Holdings PLC	4 843	GBP	17 994	22 103	0,08
Rathbones Group PLC	5 335	GBP	100 313	92 722	0,33
Renishaw PLC	3 230	GBP	152 434	92 378	0,32
RIT Capital Partners PLC	11 080	GBP	217 433	215 395	0,76
Rotork PLC	79 261	GBP	242 262	254 586	0,89
RS Group PLC	44 608	GBP	327 227	256 273	0,90
Ruffer Investment Co. Ltd.-Pref-	29 246	GBP	88 613	83 059	0,29
Safestore Holdings REIT PLC	20 125	GBP	141 868	142 485	0,50
Savills PLC	12 418	GBP	121 053	123 435	0,43
Schroder AsiaPacific Fund PLC	13 048	GBP	66 067	72 808	0,26
Scottish American Investment Co. PLC	16 258	GBP	75 157	82 753	0,29
Sdcl Efficiency Income Trust PLC	84 102	GBP	85 930	47 181	0,17
Senior PLC	37 402	GBP	54 902	68 820	0,24
Serco Group PLC	94 253	GBP	153 897	190 391	0,67
Shaftesbury Capital REIT PLC	138 887	GBP	277 882	216 803	0,76
Smithson Investment Trust PLC	10 981	GBP	157 961	164 495	0,58
Softcat PLC	12 153	GBP	145 090	208 667	0,73
Spectris PLC	9 261	GBP	258 132	355 437	1,25
Spire Healthcare Group PLC 144A	24 854	GBP	61 187	55 673	0,20
Spirent Communications PLC	54 130	GBP	105 855	105 554	0,37

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
SSP Group PLC	74 824	GBP	221 750	128 922	0,45
Supermarket Income REIT PLC	116 342	GBP	136 216	98 774	0,35
Target Healthcare REIT PLC	58 789	GBP	62 837	61 258	0,21
Tate & Lyle PLC	34 200	GBP	270 724	176 643	0,62
TBC Bank Group PLC	5 014	GBP	130 265	232 650	0,82
Telecom Plus PLC	6 837	GBP	106 223	132 091	0,46
Temple Bar Investment Trust PLC	25 831	GBP	61 412	82 401	0,29
Templeton Emerging Markets Investment Trust PLC	95 383	GBP	148 089	178 557	0,63
TR Property Investment Trust PLC - Ordinary Shares	28 611	GBP	102 616	95 847	0,34
Trainline PLC 144A	39 287	GBP	163 335	109 454	0,38
Travis Perkins PLC	19 409	GBP	241 114	117 910	0,41
Tritax Big Box REIT PLC	232 068	GBP	367 292	342 532	1,20
Trustpilot Group PLC 144A	32 539	GBP	55 118	78 809	0,28
Vesuvius PLC	17 779	GBP	81 440	69 765	0,24
Victrex PLC	8 042	GBP	151 273	62 406	0,22
Vistry Group PLC	30 699	GBP	201 551	195 860	0,69
Volution Group PLC	18 345	GBP	85 763	108 419	0,38
WAG Payment Solutions PLC	17 154	GBP	15 481	14 993	0,05
Watches of Switzerland Group PLC 144A	21 375	GBP	122 478	87 638	0,31
WH Smith PLC	11 923	GBP	190 279	129 961	0,46
Wickes Group PLC	20 955	GBP	46 754	47 044	0,16
Workspace Group REIT PLC	12 345	GBP	93 775	51 911	0,18
XPS Pensions Group PLC	18 999	GBP	58 038	72 861	0,26
Zigup PLC	19 797	GBP	69 485	70 279	0,25
			23 259 286	23 954 946	84,01
Total - Actions			27 498 851	27 842 947	97,64
Fonds communs de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Sterling Fund-Z-	11	GBP	114 048	114 255	0,40
			114 048	114 255	0,40
Royaume-Uni					
abrdn Asia Focus PLC	13 298	GBP	42 233	43 086	0,15
Ashoka India Equity Investment Trust PLC	14 865	GBP	41 234	41 845	0,15
Henderson European Focus Trust PLC	27 900	GBP	53 083	56 498	0,20
North Atlantic Smaller Cos Investment Trust PLC	7 196	GBP	28 164	28 370	0,10

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Fonds communs de placement/fonds à capital variable (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Pantheon Infrastructure PLC	43 464	GBP	46 741	43 681	0,15
Worldwide Healthcare Trust PLC	46 446	GBP	138 668	139 338	0,49
			350 123	352 818	1,24
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			464 171	467 073	1,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			27 963 022	28 310 020	99,28
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			27 963 022	28 310 020	99,28

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Australie					
Greatland Resources Ltd.	230 561	GBP	450 268	760 851	0,17
			450 268	760 851	0,17
Bermudes					
Hiscox Ltd.	155 186	GBP	1 809 563	1 947 584	0,43
			1 809 563	1 947 584	0,43
Irlande					
Grafton Group PLC	81 497	GBP	800 725	832 899	0,18
Greencore Group PLC	202 682	GBP	368 702	473 263	0,11
			1 169 427	1 306 162	0,29
Jersey					
Man Group PLC	545 413	GBP	1 232 805	922 293	0,21
TP ICAP Group PLC	347 022	GBP	910 954	945 635	0,21
			2 143 759	1 867 928	0,42
Luxembourg					
B&M European Value Retail SA	460 189	GBP	2 220 490	1 248 953	0,28
			2 220 490	1 248 953	0,28
Royaume-Uni					
3i Group PLC	446 242	GBP	12 110 577	18 385 170	4,09
Admiral Group PLC	119 253	GBP	3 150 921	3 899 573	0,87
AG Barr PLC	51 463	GBP	302 297	354 065	0,08
Anglogold Ashanti PLC	1	GBP	—	33	0,00
Antofagasta PLC	181 392	GBP	3 017 013	3 282 288	0,73
Ashmore Group PLC	196 048	GBP	304 604	306 815	0,07
Ashtead Group PLC	198 036	GBP	10 454 442	9 246 301	2,06
Associated British Foods PLC	149 410	GBP	3 340 301	3 074 858	0,68
Auto Trader Group PLC 144A	403 062	GBP	2 985 111	3 322 843	0,74
Aviva PLC	1 227 677	GBP	6 004 911	7 601 776	1,69
Balfour Beatty PLC	233 079	GBP	1 170 753	1 216 672	0,27
Beazley PLC	289 749	GBP	2 747 377	2 709 153	0,60
Bellway PLC	54 477	GBP	1 485 745	1 571 117	0,35
Berkeley Group Holdings PLC	45 528	GBP	2 105 402	1 757 381	0,39
Bodycote PLC	82 329	GBP	468 319	481 213	0,11
British Land REIT Co. PLC	458 049	GBP	1 994 246	1 724 096	0,38
Bunzl PLC	150 180	GBP	4 754 945	3 484 176	0,77
Burberry Group PLC	164 332	GBP	2 035 612	1 942 404	0,43
Clarkson PLC	13 405	GBP	448 603	437 673	0,10
ConvaTec Group PLC 144A	751 362	GBP	1 785 885	2 166 928	0,48
Craneware PLC	13 662	GBP	294 369	289 634	0,06
Cranswick PLC	24 765	GBP	1 029 529	1 324 928	0,29
Croda International PLC	60 814	GBP	3 280 418	1 778 201	0,40
CVS Group PLC	32 989	GBP	456 309	412 363	0,09
Deliveroo PLC 144A	446 736	GBP	566 424	785 809	0,17
Derwent London REIT PLC	49 009	GBP	1 210 172	1 015 466	0,23
Diploma PLC	61 483	GBP	2 327 474	3 005 289	0,67
Direct Line Insurance Group PLC	601 189	GBP	1 243 427	1 843 245	0,41
DiscoverIE Group PLC	43 738	GBP	311 705	285 172	0,06
Drax Group PLC	164 101	GBP	890 690	1 137 220	0,25
Dunelm Group PLC	60 189	GBP	669 160	713 240	0,16

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Elementis PLC	270 830	GBP	370 189	433 328	0,10
Endeavour Mining PLC	88 691	GBP	1 642 525	1 976 036	0,44
GB Group PLC	116 236	GBP	391 476	274 898	0,06
Genuit Group PLC	114 052	GBP	516 824	448 795	0,10
Genus PLC	30 183	GBP	638 986	617 242	0,14
GSK PLC	1 887 046	GBP	30 563 966	26 229 939	5,83
Haleon PLC	4 137 217	GBP	16 557 771	15 489 740	3,44
Halma PLC	174 043	GBP	4 190 938	5 569 376	1,24
Helios Towers PLC	338 608	GBP	343 659	411 747	0,09
Hikma Pharmaceuticals PLC	76 361	GBP	1 518 106	1 518 057	0,34
Hill & Smith PLC	37 338	GBP	668 630	669 097	0,15
Hilton Food Group PLC	37 062	GBP	323 670	320 957	0,07
Hochschild Mining PLC	153 386	GBP	286 422	392 055	0,09
Hollywood Bowl Group PLC	77 248	GBP	205 720	194 665	0,04
Howden Joinery Group PLC	251 730	GBP	2 098 514	2 154 809	0,48
HSBC Holdings PLC	8 103 560	GBP	50 526 195	71 457 192	15,88
Ibstock PLC 144A	181 277	GBP	332 799	265 027	0,06
Inchcape PLC	151 077	GBP	1 190 711	1 096 819	0,24
Indivior PLC	45 703	GBP	405 666	495 421	0,11
Informa PLC	604 711	GBP	4 465 394	4 872 761	1,08
InterContinental Hotels Group PLC	67 975	GBP	4 897 375	5 644 644	1,25
Intermediate Capital Group PLC	133 177	GBP	2 525 771	2 567 653	0,57
Intertek Group PLC	73 405	GBP	3 549 240	3 479 397	0,77
Investec PLC	280 261	GBP	1 400 715	1 527 422	0,34
ITV PLC	1 542 351	GBP	1 264 245	1 271 668	0,28
JD Sports Fashion PLC	1 187 846	GBP	1 616 196	1 054 095	0,23
Keller Group PLC	33 324	GBP	396 751	487 197	0,11
Kier Group PLC	208 841	GBP	295 228	436 478	0,10
Kingfisher PLC	817 463	GBP	2 288 653	2 377 182	0,53
Land Securities Group REIT PLC	324 150	GBP	2 181 443	2 045 387	0,45
Legal & General Group PLC	2 692 081	GBP	6 647 812	6 854 038	1,52
Marks & Spencer Group PLC	943 314	GBP	2 526 811	3 343 105	0,74
Marshalls PLC	110 179	GBP	426 762	296 382	0,07
Mitie Group PLC	551 024	GBP	545 629	779 148	0,17
Mondi PLC	202 174	GBP	2 491 650	2 404 860	0,53
MONY Group PLC	232 669	GBP	488 731	514 664	0,11
Moonpig Group PLC	149 488	GBP	319 050	336 348	0,08
Morgan Advanced Materials PLC	128 578	GBP	383 655	282 872	0,06
Morgan Sindall Group PLC	20 956	GBP	536 982	958 737	0,21
Next PLC	53 508	GBP	4 592 267	6 656 395	1,48
NMC Health PLC ⁽¹⁾	2 715	GBP	37 971	—	0,00
Ocado Group PLC	249 119	GBP	1 576 324	565 251	0,13
Oxford Nanopore Technologies PLC	219 006	GBP	261 244	299 819	0,07
Pan African Resources PLC	931 056	GBP	268 143	425 958	0,10
Pearson PLC	273 771	GBP	2 635 696	2 933 456	0,65
Pennon Group PLC	216 369	GBP	1 106 785	1 085 091	0,24

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Pets at Home Group PLC	210 653	GBP	663 542	551 911	0,12
Phoenix Group Holdings PLC	323 039	GBP	1 761 189	2 127 212	0,47
Premier Foods PLC	297 620	GBP	445 489	593 454	0,13
Prudential PLC	1 196 179	GBP	9 909 270	10 916 330	2,43
Rathbones Group PLC	21 138	GBP	388 307	367 378	0,08
Reckitt Benckiser Group PLC	312 593	GBP	16 467 665	15 488 983	3,44
RELX PLC	846 877	GBP	26 080 971	33 341 548	7,41
Renew Holdings PLC	36 289	GBP	297 567	308 457	0,07
Rentokil Initial PLC	1 157 341	GBP	5 400 194	4 074 998	0,91
Rightmove PLC	357 208	GBP	2 675 383	2 816 942	0,63
RS Group PLC	216 908	GBP	1 674 442	1 246 136	0,28
Safestore Holdings REIT PLC	100 164	GBP	661 394	709 161	0,16
Sage Group PLC	450 220	GBP	4 302 427	5 630 001	1,25
Savills PLC	62 962	GBP	616 339	625 842	0,14
Schroders PLC	332 284	GBP	1 387 467	1 200 874	0,27
Segro REIT PLC	588 696	GBP	5 510 919	4 000 778	0,89
Serco Group PLC	469 373	GBP	879 797	948 133	0,21
Severn Trent PLC	124 236	GBP	3 278 483	3 396 612	0,76
Sigmaroc PLC	459 981	GBP	494 929	494 940	0,11
Smith & Nephew PLC	381 480	GBP	4 024 326	4 245 872	0,94
Smiths Group PLC	153 871	GBP	3 331 072	3 455 943	0,77
Spirax Group PLC	33 746	GBP	1 938 307	2 009 574	0,45
Spire Healthcare Group PLC 144A	127 978	GBP	317 037	286 671	0,06
Spirent Communications PLC	264 750	GBP	560 535	516 263	0,12
St. James's Place PLC	246 539	GBP	2 238 166	2 919 022	0,65
Tate & Lyle PLC	173 492	GBP	1 097 777	896 086	0,20
Taylor Wimpey PLC	1 623 102	GBP	2 331 736	1 927 434	0,43
TBC Bank Group PLC	19 343	GBP	488 344	897 515	0,20
Trainline PLC 144A	198 691	GBP	667 488	553 553	0,12
Travis Perkins PLC	97 422	GBP	622 195	591 839	0,13
Tritax Big Box REIT PLC	1 029 253	GBP	1 551 115	1 519 177	0,34
Unilever PLC	1 146 803	GBP	49 761 564	50 746 033	11,28
United Utilities Group PLC	312 335	GBP	3 205 587	3 565 304	0,79
Vesuvius PLC	93 915	GBP	399 986	368 522	0,08
Victrex PLC	39 922	GBP	489 379	309 795	0,07
Vodafone Group PLC	9 144 111	GBP	7 065 113	7 112 290	1,58
Volution Group PLC	90 657	GBP	454 822	535 783	0,12
Watches of Switzerland Group PLC 144A	104 024	GBP	537 667	426 498	0,10
Weir Group PLC	118 901	GBP	2 256 985	2 960 635	0,66
WH Smith PLC	59 255	GBP	815 951	645 880	0,14
Whitbread PLC	81 279	GBP	2 555 909	2 294 506	0,51

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
XPS Pensions Group PLC	85 966	GBP	342 961	329 680	0,07
Zigup PLC	93 179	GBP	354 977	330 785	0,07
			405 750 804	441 354 660	98,09
Total - Actions			413 544 311	448 486 138	99,68
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			413 544 311	448 486 138	99,68
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			413 544 311	448 486 138	99,68

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Ascencio REIT	23 400	EUR	1 337 069	1 322 588	0,18
			1 337 069	1 322 588	0,18
Bermudes					
Arch Capital Group Ltd.	19 055	USD	1 731 147	1 734 958	0,23
			1 731 147	1 734 958	0,23
Îles Caïmans					
Credo Technology Group Holding Ltd.	121 231	USD	5 557 229	11 224 778	1,48
Sea Ltd.-ADR-	24 507	USD	3 759 374	3 919 650	0,52
			9 316 603	15 144 428	2,00
Danemark					
Novo Nordisk AS-B-	13 480	DKK	867 653	932 346	0,12
			867 653	932 346	0,12
Irlande					
CRH PLC	205 690	USD	19 353 372	18 882 342	2,49
Medtronic PLC	241 448	USD	20 769 357	21 047 022	2,78
Seagate Technology Holdings PLC	14 141	USD	2 000 103	2 040 971	0,27
Weatherford International PLC	50 839	USD	2 541 442	2 557 710	0,34
			44 664 274	44 528 045	5,88
Israël					
Camtek Ltd.	57 897	ILS	4 500 159	4 992 810	0,66
Fattal Holdings 1998 Ltd.	11 000	ILS	1 211 283	1 910 260	0,25
JFrog Ltd.	78 253	USD	2 738 072	3 433 741	0,45
Nice Ltd.	66 162	ILS	10 779 523	11 228 384	1,48
Wix.com Ltd.	4 484	USD	663 721	710 535	0,10
			19 892 758	22 275 730	2,94
Luxembourg					
Spotify Technology SA	2 692	USD	1 704 655	2 065 679	0,27
			1 704 655	2 065 679	0,27
Pays-Bas					
Argenx SE-ADR-	2 859	USD	1 703 451	1 575 938	0,21
NSI REIT NV	29 169	EUR	782 161	816 624	0,11
Wereldhave REIT NV	45 865	EUR	878 060	919 564	0,12
			3 363 672	3 312 126	0,44
Suède					
AddTech AB-B-	121 210	SEK	4 176 884	4 095 276	0,54
Asker Healthcare Group AB	1 083 858	SEK	9 846 721	12 396 177	1,64
Evolution AB 144A	241 238	SEK	16 391 672	19 024 855	2,51
Medicover AB-B-	198 726	SEK	4 959 668	5 254 654	0,70
SSAB AB-A-	140 673	SEK	915 457	838 984	0,11
Troax Group AB	57 309	SEK	813 883	863 507	0,11
			37 104 285	42 473 453	5,61
Suisse					
Cicor Technologies Ltd.	16 038	CHF	2 010 943	3 264 015	0,43
Givaudan SA	1 070	CHF	5 248 395	5 163 153	0,68
UBS Group AG	94 863	CHF	2 804 912	3 199 839	0,43
			10 064 250	11 627 007	1,54

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC-ADR-	36 359	USD	2 657 031	2 540 767	0,34
			2 657 031	2 540 767	0,34
États-Unis					
8x8, Inc.	12 031	USD	42 469	23 581	0,00
ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	1 927	USD	50 068	41 565	0,01
Advanced Micro Devices, Inc.	39 185	USD	3 948 593	5 560 352	0,73
Alphabet, Inc.-C-	286 865	USD	51 638 569	50 886 982	6,72
Amazon.com, Inc.	117 913	USD	25 362 476	25 868 933	3,42
Ambac Financial Group, Inc.	48 367	USD	608 941	343 406	0,05
American Financial Group, Inc.	442	USD	55 909	55 785	0,01
American Homes 4 Rent REIT-A-	457 044	USD	16 636 402	16 485 577	2,18
Antero Resources Corp.	20 244	USD	834 255	815 428	0,11
Appian Corp.-A-	53 424	USD	1 691 938	1 595 241	0,21
Apple, Inc.	313 877	USD	65 491 181	64 398 144	8,51
AppLovin Corp.-A-	41 325	USD	15 560 515	14 467 056	1,91
Archrock, Inc.	82 882	USD	2 135 869	2 057 960	0,27
Autodesk, Inc.	12 014	USD	3 073 849	3 719 174	0,49
Avanos Medical, Inc.	101 780	USD	1 252 592	1 245 787	0,16
AvePoint, Inc.	86 820	USD	1 654 457	1 676 494	0,22
AvidXchange Holdings, Inc.	15 057	USD	168 187	147 408	0,02
Avista Corp.	84 079	USD	3 150 440	3 190 798	0,42
Bancorp, Inc.	50 418	USD	2 687 784	2 872 313	0,38
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	930	USD	449 636	451 766	0,06
Boston Scientific Corp.	66 767	USD	5 368 928	7 171 443	0,95
Broadcom, Inc.	76 693	USD	19 172 483	21 140 425	2,79
CH Robinson Worldwide, Inc.	19 810	USD	1 835 000	1 900 770	0,25
Chefs' Warehouse, Inc.	27 518	USD	652 727	1 755 924	0,23
Citigroup, Inc.	737 282	USD	55 470 209	62 757 444	8,29
Cloudflare, Inc.-A-	474	USD	74 430	92 823	0,01
Community Health Systems, Inc.	465 833	USD	1 322 966	1 583 832	0,21
Consolidated Edison, Inc.	793	USD	80 069	79 578	0,01
CoreCivic, Inc.	18 538	USD	386 703	390 596	0,05
Corteva, Inc.	48 436	USD	3 570 702	3 609 935	0,48
Costco Wholesale Corp.	18 811	USD	18 951 525	18 621 761	2,46
Coursera, Inc.	3 990	USD	28 350	34 952	0,00
Customers Bancorp, Inc.	8 222	USD	460 750	482 960	0,06
CVS Health Corp.	108 775	USD	7 105 183	7 503 300	0,99
Diamondback Energy, Inc.	6 983	USD	948 710	959 464	0,13
DuPont de Nemours, Inc.	53 954	USD	3 570 676	3 700 705	0,49
elf Beauty, Inc.	8 937	USD	1 876 859	1 112 120	0,15
Employers Holdings, Inc.	56 800	USD	2 730 376	2 679 824	0,35
Equifax, Inc.	25 724	USD	6 744 576	6 672 034	0,88
Everi Holdings, Inc.	116 017	USD	1 626 558	1 652 082	0,22
EVgo, Inc.	431 382	USD	1 039 631	1 574 544	0,21
ExlService Holdings, Inc.	2 142	USD	74 113	93 798	0,01
Extreme Networks, Inc.	123 753	USD	1 795 100	2 221 366	0,29
Exxon Mobil Corp.	17 754	USD	1 828 129	1 913 881	0,25
EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	160 976	USD	882 953	1 514 784	0,20

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Fastly, Inc.-A-	89 688	USD	736 338	633 197	0,08
Flagstar Financial, Inc.	123 359	USD	1 450 702	1 307 605	0,17
Franklin Electric Co., Inc.	6 883	USD	605 360	617 680	0,08
Gaming & Leisure Properties REIT, Inc.	437 255	USD	20 201 181	20 411 063	2,70
GoDaddy, Inc.-A-	20 419	USD	3 570 671	3 676 645	0,49
GrafTech International Ltd.	335 573	USD	560 407	326 378	0,04
Hamilton Lane, Inc.-A-	15 648	USD	2 138 925	2 223 894	0,29
HubSpot, Inc.	148	USD	90 396	82 381	0,01
Impinj, Inc.	9 237	USD	569 263	1 025 954	0,14
Incyte Corp.	50 984	USD	4 112 592	3 472 010	0,46
Intapp, Inc.	951	USD	42 434	49 091	0,01
Intel Corp.	527 689	USD	10 559 513	11 820 234	1,56
International Bancshares Corp.	791	USD	51 209	52 649	0,01
Intuitive Surgical, Inc.	3 622	USD	1 906 505	1 968 231	0,26
J.M. Smucker Co.	36 838	USD	3 570 707	3 617 492	0,48
Jabil, Inc.	2 014	USD	332 511	439 253	0,06
Jacobs Solutions, Inc.	48 999	USD	6 166 524	6 440 919	0,85
KB Home	25 276	USD	1 362 629	1 338 870	0,18
Keros Therapeutics, Inc.	762	USD	42 451	10 173	0,00
Kodiak Gas Services, Inc.	35 995	USD	1 303 019	1 233 549	0,16
Lam Research Corp.	22 103	USD	2 000 100	2 151 506	0,28
Lemonade, Inc.	13 109	USD	522 787	574 305	0,08
Liberty Energy, Inc.	127 459	USD	1 572 844	1 463 229	0,19
Life Time Group Holdings, Inc.	47 890	USD	1 512 845	1 452 504	0,19
M&T Bank Corp.	250	USD	46 265	48 498	0,01
Marqeta, Inc.-A-	6 346	USD	41 249	36 997	0,01
Marten Transport Ltd.	65 171	USD	844 616	846 571	0,11
Matador Resources Co.	31 777	USD	1 458 247	1 516 398	0,20
Matson, Inc.	12 100	USD	1 410 134	1 347 335	0,18
Medifast, Inc.	20 910	USD	1 716 502	293 786	0,04
Meridianlink, Inc.	377	USD	6 937	6 119	0,00
Meta Platforms, Inc.-A-	2 049	USD	1 428 624	1 512 346	0,20
Microsoft Corp.	120 035	USD	54 773 049	59 706 609	7,89
Mirion Technologies, Inc.	33 283	USD	509 896	716 583	0,09
Molina Healthcare, Inc.	2 590	USD	790 546	771 561	0,10
Mueller Industries, Inc.	5 528	USD	427 978	439 310	0,06
Newmark Group, Inc.-A-	340 090	USD	3 979 053	4 132 094	0,55
Nextdoor Holdings, Inc.	503 779	USD	1 294 712	836 273	0,11
NMI Holdings, Inc.	14 200	USD	462 494	599 098	0,08
Northern Trust Corp.	31 924	USD	3 570 699	4 047 644	0,54
NV5 Global, Inc.	69 232	USD	1 305 023	1 598 567	0,21
Old National Bancorp	27 179	USD	577 554	580 000	0,08
Outfront Media REIT, Inc.	48 720	USD	793 649	795 110	0,11
Ovintiv, Inc.	71 453	USD	2 991 737	2 718 787	0,36
Palantir Technologies, Inc.-A-	27 886	USD	3 240 353	3 801 420	0,50
Parsons Corp.	3 852	USD	317 647	276 458	0,04
PepsiCo, Inc.	154 384	USD	20 352 443	20 384 863	2,69
Perella Weinberg Partners	215 080	USD	3 940 697	4 176 854	0,55

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Philip Morris International, Inc.	28 716	USD	5 198 457	5 230 045	0,69
PRA Group, Inc.	22 566	USD	475 466	332 849	0,04
Prologis REIT, Inc.	19 722	USD	2 083 038	2 073 177	0,27
Prosperity Bancshares, Inc.	7 858	USD	528 451	551 946	0,07
PTC, Inc.	21 385	USD	3 570 653	3 685 491	0,49
Public Service Enterprise Group, Inc.	23 414	USD	1 922 289	1 970 991	0,26
Public Storage REIT	68 490	USD	20 201 125	20 096 336	2,66
Ranpak Holdings Corp.	156 516	USD	1 105 003	558 762	0,07
REV Group, Inc.	59 445	USD	2 766 570	2 828 988	0,37
Rocket Lab Corp.	14 675	USD	422 053	524 925	0,07
Sage Therapeutics, Inc.	179 972	USD	1 315 595	1 641 345	0,22
Sirius XM Holdings, Inc.	61 162	USD	1 338 225	1 404 891	0,19
Solventum Corp.	67 670	USD	4 781 269	5 132 093	0,68
StoneX Group, Inc.	90 750	USD	7 182 862	8 270 955	1,09
Sweetgreen, Inc.-A-	53 846	USD	647 229	801 228	0,11
Teledyne Technologies, Inc.	6 988	USD	3 201 966	3 580 022	0,47
Thermon Group Holdings, Inc.	1 343	USD	42 439	37 711	0,01
Turning Point Brands, Inc.	36 790	USD	2 716 941	2 787 578	0,37
Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	80 517	USD	2 666 723	2 927 598	0,39
Vera Therapeutics, Inc.	48 308	USD	1 870 486	1 138 136	0,15
Vulcan Materials Co.	24 030	USD	6 444 606	6 267 505	0,83
Walmart, Inc.	4 492	USD	423 371	439 228	0,06
WEC Energy Group, Inc.	4 534	USD	478 292	472 443	0,06
Weis Markets, Inc.	18 667	USD	1 407 305	1 353 171	0,18
Williams Cos., Inc.	152 314	USD	9 105 331	9 566 842	1,26
Winmark Corp.	4 528	USD	1 886 591	1 709 818	0,23
WisdomTree, Inc.	186 261	USD	1 756 441	2 143 864	0,28
WW Grainger, Inc.	11 282	USD	12 092 950	11 735 988	1,55
Xcel Energy, Inc.	43 197	USD	2 920 981	2 941 716	0,39
Xponential Fitness, Inc.-A-	3 518	USD	42 462	26 350	0,00
Yext, Inc.	203 370	USD	1 332 074	1 728 645	0,23
Ziff Davis, Inc.	18 940	USD	878 248	573 314	0,08
Zoom Communications, Inc.	41 006	USD	2 961 863	3 197 648	0,42
			611 121 208	632 433 787	83,56
Total - Actions			743 824 605	780 390 914	103,11
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			743 824 605	780 390 914	103,11
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			743 824 605	780 390 914	103,11

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Arch Capital Group Ltd.	57 046	USD	5 512 151	5 194 038	1,06
			5 512 151	5 194 038	1,06
Finlande					
Elisa OYJ	54 828	EUR	2 845 108	3 030 060	0,62
Orion OYJ-B-	36 756	EUR	2 456 004	2 754 873	0,57
Sampo OYJ-A-	474 664	EUR	5 099 723	5 087 090	1,04
			10 400 835	10 872 023	2,23
Allemagne					
adidas AG	1 173	EUR	290 141	272 562	0,06
Henkel AG & Co. KGaA	73 964	EUR	5 244 595	5 339 590	1,09
SAP SE	3 112	EUR	936 921	943 027	0,19
Zalando SE 144A	53 301	EUR	1 820 292	1 748 758	0,36
			8 291 949	8 303 937	1,70
Japon					
Astellas Pharma, Inc.	120 846	JPY	1 144 269	1 185 076	0,24
East Japan Railway Co.	49 959	JPY	1 153 787	1 074 960	0,22
NEC Corp.	109 489	JPY	2 209 912	3 197 993	0,66
			4 507 968	5 458 029	1,12
Liberia					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	6 341	USD	1 691 525	1 985 621	0,41
			1 691 525	1 985 621	0,41
Luxembourg					
Spotify Technology SA	8 090	USD	5 309 514	6 207 781	1,27
			5 309 514	6 207 781	1,27
Pays-Bas					
NN Group NV	41 712	EUR	2 645 428	2 762 527	0,57
Prosus NV	89 534	EUR	4 583 968	4 989 070	1,02
			7 229 396	7 751 597	1,59
Suède					
AddTech AB-B-	40 646	SEK	1 385 539	1 373 291	0,28
Essity AB-B-	114 982	SEK	3 395 516	3 160 968	0,65
Indutrade AB	143 967	SEK	3 965 066	3 900 390	0,80
			8 746 121	8 434 649	1,73
Suisse					
Baloise Holding AG	30 980	CHF	7 228 564	7 285 749	1,49
Givaudan SA	486	CHF	2 366 398	2 345 133	0,48
Logitech International SA	2 849	CHF	220 386	255 694	0,05
Novartis AG	12 364	CHF	1 322 325	1 493 776	0,31
Zurich Insurance Group AG	5 659	CHF	3 953 058	3 942 816	0,81
			15 090 731	15 323 168	3,14
États-Unis					
3M Co.	10 500	USD	1 550 010	1 598 520	0,33
Advanced Micro Devices, Inc.	73 477	USD	8 034 196	10 426 386	2,14
Alphabet, Inc.-C-	33 437	USD	5 978 201	5 931 389	1,21
American Water Works Co., Inc.	4 969	USD	713 598	691 238	0,14
Ameriprise Financial, Inc.	1 159	USD	583 690	618 593	0,13
Analog Devices, Inc.	39 789	USD	8 691 806	9 470 578	1,94
Atlassian Corp.-A-	30 817	USD	4 690 902	6 258 624	1,28

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Autodesk, Inc.	39 832	USD	11 182 125	12 330 792	2,53
Bank of New York Mellon Corp.	29 179	USD	2 673 380	2 658 499	0,54
Blackrock, Inc.	3 998	USD	3 916 121	4 194 901	0,86
Cadence Design Systems, Inc.	3 132	USD	988 177	965 126	0,20
Capital One Financial Corp.	28 586	USD	5 532 412	6 081 957	1,25
Carlisle Cos., Inc.	18 490	USD	7 506 570	6 904 166	1,41
Cboe Global Markets, Inc.	7 096	USD	1 618 611	1 654 858	0,34
Cencora, Inc.	22 328	USD	6 516 128	6 695 051	1,37
Charles Schwab Corp.	12 715	USD	1 134 305	1 160 117	0,24
Cintas Corp.	17 594	USD	3 882 706	3 921 175	0,80
Copart, Inc.	26 237	USD	1 640 950	1 287 450	0,26
Crown Holdings, Inc.	38 529	USD	3 900 038	3 967 716	0,81
DoorDash, Inc.-A-	2 210	USD	340 916	544 787	0,11
Electronic Arts, Inc.	16 672	USD	2 432 111	2 662 518	0,55
Eli Lilly & Co.	6 431	USD	4 941 589	5 013 157	1,03
Equinix REIT, Inc.	5 100	USD	4 413 497	4 056 897	0,83
Estee Lauder Cos., Inc.-A-	75 686	USD	5 044 472	6 115 429	1,25
Expeditors International of Washington, Inc.	44 420	USD	4 939 948	5 074 985	1,04
Fair Isaac Corp.	1 159	USD	2 522 100	2 118 606	0,43
Ferguson Enterprises, Inc.	5 957	USD	1 280 993	1 297 137	0,27
Fiserv, Inc.	48 699	USD	8 671 935	8 396 195	1,72
Gartner, Inc.	7 649	USD	3 749 567	3 091 879	0,63
General Mills, Inc.	20 367	USD	1 086 783	1 055 214	0,22
Hologic, Inc.	24 863	USD	1 603 867	1 620 073	0,33
Huntington Bancshares, Inc.	228 149	USD	3 588 784	3 823 777	0,78
IDEXX Laboratories, Inc.	2 734	USD	1 433 108	1 466 354	0,30
Intel Corp.	534 704	USD	11 220 111	11 977 370	2,45
International Business Machines Corp.	29 803	USD	7 763 964	8 785 328	1,80
Intuit, Inc.	3 477	USD	2 659 870	2 738 589	0,56
Johnson & Johnson	86 374	USD	13 210 040	13 193 628	2,70
Juniper Networks, Inc.	194 292	USD	6 969 254	7 758 080	1,59
LKQ Corp.	72 419	USD	2 923 555	2 680 227	0,55
Lowe's Cos., Inc.	13 725	USD	3 095 262	3 045 166	0,62
LPL Financial Holdings, Inc.	7 569	USD	2 921 710	2 838 148	0,58
Marsh & McLennan Cos., Inc.	11 975	USD	2 739 461	2 618 214	0,54
Masco Corp.	6 171	USD	381 306	397 166	0,08
McDonald's Corp.	29 126	USD	9 107 118	8 509 743	1,74
Microsoft Corp.	59 753	USD	27 471 496	29 721 740	6,09
Molina Healthcare, Inc.	4 871	USD	1 680 495	1 451 071	0,30
Morgan Stanley	99 835	USD	12 680 418	14 062 758	2,88
Neurocrine Biosciences, Inc.	1 914	USD	183 074	240 571	0,05
Newmont Corp.	192 421	USD	10 596 410	11 210 447	2,30
NVIDIA Corp.	123 122	USD	17 595 811	19 452 045	3,98
NVR, Inc.	445	USD	3 116 114	3 286 619	0,67
Otis Worldwide Corp.	14 298	USD	1 364 029	1 415 788	0,29
PayPal Holdings, Inc.	51 863	USD	3 557 880	3 854 458	0,79
Prologis REIT, Inc.	50 131	USD	5 298 345	5 269 771	1,08
Prudential Financial, Inc.	26 381	USD	2 688 752	2 834 375	0,58

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	14 702	USD	7 890 503	7 718 550	1,58
Regions Financial Corp.	65 641	USD	1 457 230	1 543 876	0,32
Rockwell Automation, Inc.	18 457	USD	5 843 855	6 130 862	1,26
Salesforce, Inc.	13 318	USD	3 471 070	3 631 685	0,74
Sherwin-Williams Co.	1 261	USD	447 244	432 977	0,09
Synopsys, Inc.	10 901	USD	5 287 566	5 588 725	1,14
Target Corp.	5 758	USD	537 337	568 027	0,12
Tesla, Inc.	55 696	USD	15 398 921	17 692 391	3,62
Texas Instruments, Inc.	17 331	USD	3 447 584	3 598 262	0,74
TJX Cos., Inc.	65 616	USD	8 637 652	8 102 920	1,66
Travelers Cos., Inc.	6 102	USD	1 616 908	1 632 529	0,33
Trimble, Inc.	28 623	USD	1 768 637	2 174 775	0,45
Truist Financial Corp.	302 652	USD	11 896 449	13 011 009	2,67
Twilio, Inc.-A-	38 930	USD	3 890 993	4 841 335	0,99
Verizon Communications, Inc.	251 016	USD	10 958 828	10 861 462	2,22
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6 544	USD	2 921 765	2 913 389	0,60
Welltower REIT, Inc.	24 686	USD	3 831 761	3 794 979	0,78
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	4 247	USD	846 512	889 109	0,18
Williams-Sonoma, Inc.	18 088	USD	2 921 936	2 955 037	0,61
Workday, Inc.-A-	44 843	USD	10 653 792	10 762 320	2,20
Yum! Brands, Inc.	72 901	USD	10 455 695	10 802 470	2,21
Zoetis, Inc.	43 448	USD	6 667 965	6 775 716	1,39
			396 858 274	416 917 851	85,39
Total - Actions			463 638 464	486 448 694	99,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			463 638 464	486 448 694	99,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			463 638 464	486 448 694	99,64

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
Henkel AG & Co. KGaA	22 211	EUR	1 584 909	1 603 451	1,79
			1 584 909	1 603 451	1,79
Irlande					
Accenture PLC-A-	10 587	USD	3 363 384	3 164 349	3,52
			3 363 384	3 164 349	3,52
Luxembourg					
Spotify Technology SA	10 104	USD	6 473 625	7 753 203	8,64
			6 473 625	7 753 203	8,64
États-Unis					
Adobe, Inc.	8 063	USD	3 363 279	3 119 413	3,47
Advanced Micro Devices, Inc.	17 309	USD	1 897 501	2 456 147	2,74
Alphabet, Inc.-C-	22 277	USD	3 963 969	3 951 717	4,40
Cencora, Inc.	13 217	USD	3 853 416	3 963 118	4,41
Cintas Corp.	31 976	USD	7 277 098	7 126 491	7,94
Eli Lilly & Co.	4 440	USD	3 362 812	3 461 113	3,86
First Solar, Inc.	18 847	USD	3 363 436	3 119 932	3,48
HP, Inc.	117 385	USD	2 878 280	2 871 237	3,20
Johnson & Johnson	25 787	USD	3 919 882	3 938 964	4,39
Lowe's Cos., Inc.	7 887	USD	1 793 267	1 749 889	1,95
Lululemon Athletica, Inc.	16 429	USD	3 964 071	3 903 202	4,35
Marvell Technology, Inc.	56 289	USD	3 510 182	4 356 769	4,85
MercadoLibre, Inc.	3 003	USD	7 814 587	7 848 731	8,74
Microsoft Corp.	14 320	USD	6 493 389	7 122 911	7,93
Palo Alto Networks, Inc.	7 409	USD	1 386 498	1 516 178	1,69
PayPal Holdings, Inc.	53 573	USD	3 818 590	3 981 545	4,43
Texas Instruments, Inc.	17 843	USD	3 363 406	3 704 564	4,13
TJX Cos., Inc.	7 805	USD	1 040 719	963 840	1,07
Waters Corp.	9 360	USD	3 364 733	3 267 014	3,64
Welltower REIT, Inc.	16 828	USD	2 495 592	2 586 968	2,88
			72 924 707	75 009 743	83,55
Total - Actions			84 346 625	87 530 746	97,50
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			84 346 625	87 530 746	97,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			84 346 625	87 530 746	97,50

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Suisse					
Baloise Holding AG	1 148	CHF	258 166	269 982	0,99
Logitech International SA	3 322	CHF	236 688	298 146	1,09
Novartis AG	8 570	CHF	904 681	1 035 398	3,78
			1 399 535	1 603 526	5,86
États-Unis					
Alphabet, Inc.-C-	4 723	USD	850 187	837 813	3,06
Atlassian Corp.-A-	2 681	USD	551 294	544 484	1,99
Autodesk, Inc.	2 629	USD	749 265	813 860	2,97
Blackrock, Inc.	1 843	USD	1 799 388	1 933 768	7,06
Burlington Stores, Inc.	2 604	USD	672 639	605 795	2,21
Capital One Financial Corp.	4 224	USD	832 846	898 698	3,28
Charles Schwab Corp.	9 541	USD	833 502	870 521	3,18
Conagra Brands, Inc.	17 509	USD	392 202	358 409	1,31
DR Horton, Inc.	3 079	USD	365 323	396 945	1,45
Equinix REIT, Inc.	2 042	USD	1 820 556	1 624 350	5,93
Expeditors International of Washington, Inc.	7 644	USD	850 089	873 327	3,19
FactSet Research Systems, Inc.	131	USD	59 809	58 594	0,21
Fiserv, Inc.	4 948	USD	935 086	853 085	3,12
HubSpot, Inc.	791	USD	438 681	440 294	1,61
Huntington Bancshares, Inc.	39 426	USD	620 171	660 780	2,41
IDEXX Laboratories, Inc.	701	USD	351 601	375 974	1,37
Incyte Corp.	10 344	USD	705 373	704 426	2,57
Juniper Networks, Inc.	23 700	USD	850 119	946 341	3,46
Keysight Technologies, Inc.	2 555	USD	408 877	418 662	1,53
McDonald's Corp.	6 801	USD	2 126 537	1 987 048	7,26
Microsoft Corp.	4 623	USD	2 085 455	2 299 527	8,40
Moody's Corp.	1 346	USD	636 362	675 140	2,47
Morgan Stanley	7 126	USD	913 639	1 003 768	3,67
Nutanix, Inc.-A-	5 295	USD	395 960	404 750	1,48
PNC Financial Services Group, Inc.	5 483	USD	912 591	1 022 141	3,73
Rollins, Inc.	5 228	USD	297 316	294 964	1,08
S&P Global, Inc.	977	USD	502 100	515 162	1,88
SBA Communications REIT Corp.	2 329	USD	526 727	546 942	2,00
Synchrony Financial	334	USD	19 118	22 291	0,08
Truist Financial Corp.	34 292	USD	1 341 503	1 474 213	5,38
Twilio, Inc.-A-	7 795	USD	836 745	969 386	3,54
			24 681 061	25 431 458	92,88
Total - Actions			26 080 596	27 034 984	98,74
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			26 080 596	27 034 984	98,74
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			26 080 596	27 034 984	98,74

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Îles Caïmans					
Airtac International Group	16 452	TWD	450 381	490 541	0,37
Alchip Technologies Ltd.	9 070	TWD	846 620	960 963	0,71
Chailease Holding Co. Ltd.	177 302	TWD	845 973	767 791	0,57
Silergy Corp.	39 076	TWD	602 160	475 541	0,35
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	79 499	TWD	300 941	273 506	0,20
			3 046 075	2 968 342	2,20
Taïwan					
Accton Technology Corp.	59 490	TWD	747 356	1 486 639	1,10
Acer, Inc.	342 413	TWD	352 295	355 166	0,26
Advantech Co. Ltd.	56 192	TWD	581 970	654 022	0,48
ASE Technology Holding Co. Ltd.	390 653	TWD	1 475 369	1 972 522	1,46
Asia Cement Corp.	272 229	TWD	380 647	397 459	0,29
Asia Vital Components Co. Ltd.	38 824	TWD	833 921	987 479	0,73
Asustek Computer, Inc.	83 361	TWD	1 058 551	1 837 754	1,36
AUO Corp.	769 022	TWD	342 410	325 121	0,24
Catcher Technology Co. Ltd.	71 958	TWD	491 239	522 220	0,39
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	1 127 172	TWD	1 812 761	2 423 196	1,79
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	725 462	TWD	408 381	464 403	0,34
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	209 721	TWD	292 912	271 377	0,20
China Airlines Ltd.	344 518	TWD	268 851	254 744	0,19
China Steel Corp.	1 393 260	TWD	1 086 889	896 662	0,66
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	448 161	TWD	1 711 164	2 071 126	1,53
Compal Electronics, Inc.	494 088	TWD	424 630	490 502	0,36
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	1 974 787	TWD	1 766 165	2 954 203	2,19
Delta Electronics, Inc.	230 082	TWD	2 140 107	3 252 905	2,41
E Ink Holdings, Inc.	101 806	TWD	695 689	770 201	0,57
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	1 698 760	TWD	1 350 287	1 910 320	1,41
Eclat Textile Co. Ltd.	22 513	TWD	342 041	315 977	0,23
Elite Material Co. Ltd.	34 717	TWD	654 268	1 048 213	0,78
eMemory Technology, Inc.	7 455	TWD	580 186	602 280	0,45
Eva Airways Corp.	318 445	TWD	360 450	434 957	0,32
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	127 460	TWD	544 194	868 292	0,64
Far Eastern New Century Corp.	348 113	TWD	351 136	392 062	0,29
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	208 542	TWD	508 214	639 647	0,47
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	57 878	TWD	278 152	242 710	0,18
First Financial Holding Co. Ltd.	1 323 303	TWD	1 027 503	1 315 964	0,97
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	416 238	TWD	829 059	326 299	0,24
Formosa Plastics Corp.	488 117	TWD	1 120 597	582 325	0,43
Fortune Electric Co. Ltd.	16 831	TWD	322 621	324 382	0,24
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	968 411	TWD	1 856 239	2 894 094	2,14
Gigabyte Technology Co. Ltd.	63 410	TWD	600 475	614 303	0,46
Global Unichip Corp.	10 211	TWD	458 089	456 160	0,34
Globalwafers Co. Ltd.	30 825	TWD	471 753	318 148	0,24
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	1 476 488	TWD	5 861 908	8 137 566	6,03
Hotai Motor Co. Ltd.	36 252	TWD	737 091	699 922	0,52
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	1 055 326	TWD	741 952	982 640	0,73
Innolux Corp.	893 689	TWD	386 259	357 941	0,27
International Games System Co. Ltd.	29 980	TWD	891 523	880 557	0,65

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Taiwan (suite)					
Inventec Corp.	317 400	TWD	376 191	459 606	0,34
Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	10 080	TWD	450 701	521 046	0,39
KGI Financial Holding Co. Ltd.	1 883 212	TWD	799 381	963 783	0,71
Largan Precision Co. Ltd.	11 796	TWD	1 120 327	961 060	0,71
Lite-On Technology Corp.	249 006	TWD	649 006	941 913	0,70
Lotes Co. Ltd.	9 990	TWD	493 908	461 677	0,34
MediaTek, Inc.	179 608	TWD	5 240 737	7 685 540	5,69
Mega Financial Holding Co. Ltd.	1 401 857	TWD	1 551 059	1 969 952	1,46
Micro-Star International Co. Ltd.	85 181	TWD	425 480	418 440	0,31
Nan Ya Plastics Corp.	608 596	TWD	1 145 151	568 762	0,42
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	20 609	TWD	243 951	287 490	0,21
Novatek Microelectronics Corp.	68 170	TWD	923 947	1 271 828	0,94
Pegatron Corp.	235 585	TWD	605 473	619 366	0,46
PharmaEssentia Corp.	30 378	TWD	490 135	569 873	0,42
Pou Chen Corp.	262 073	TWD	274 040	277 665	0,21
President Chain Store Corp.	67 174	TWD	603 146	589 831	0,44
Quanta Computer, Inc.	318 980	TWD	1 700 032	2 997 399	2,22
Realtek Semiconductor Corp.	57 431	TWD	794 296	1 114 726	0,83
Ruentex Development Co. Ltd.	186 374	TWD	202 726	189 806	0,14
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	457 718	TWD	645 404	727 034	0,54
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	1 778 969	TWD	560 724	688 154	0,51
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	1 272 654	TWD	701 384	1 054 301	0,78
Synnex Technology International Corp.	147 641	TWD	282 118	325 485	0,24
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	1 374 175	TWD	666 113	740 903	0,55
Taiwan Business Bank	810 021	TWD	337 621	425 641	0,32
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	1 258 862	TWD	898 688	1 066 577	0,79
Taiwan High Speed Rail Corp.	233 917	TWD	232 148	226 214	0,17
Taiwan Mobile Co. Ltd.	206 461	TWD	695 724	812 783	0,60
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1 226 220	TWD	25 667 777	44 495 180	32,95
TCC Group Holdings Co. Ltd.	800 930	TWD	921 213	699 155	0,52
Unimicron Technology Corp.	153 774	TWD	667 829	600 104	0,44
Uni-President Enterprises Corp.	570 889	TWD	1 383 762	1 582 980	1,17
United Microelectronics Corp.	1 336 637	TWD	1 737 658	2 022 434	1,50
Vanguard International Semiconductor Corp.	121 412	TWD	366 972	417 702	0,31
Voltronic Power Technology Corp.	8 226	TWD	451 767	354 812	0,26
Wan Hai Lines Ltd.	83 236	TWD	254 861	253 595	0,19
Wistron Corp.	324 748	TWD	900 345	1 361 825	1,01
Wiwynn Corp.	13 134	TWD	625 362	1 137 513	0,84
WPG Holdings Ltd.	187 982	TWD	369 128	451 744	0,34
Yageo Corp.	49 087	TWD	776 060	814 980	0,60

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Taiwan (suite)					
Yang Ming Marine Transport Corp.	206 149	TWD	542 258	501 753	0,37
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	1 221 338	TWD	961 353	1 427 793	1,06
			95 881 260	131 790 885	97,58
Total - Actions			98 927 335	134 759 227	99,78
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			98 927 335	134 759 227	99,78
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			98 927 335	134 759 227	99,78

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Brésil					
Ambev SA	1 084 926	BRL	2 707 121	2 647 785	2,94
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1 209 177	BRL	2 898 785	3 230 173	3,58
Banco Bradesco SA	364 747	BRL	941 400	969 700	1,08
Banco Bradesco SA-Pref-	1 213 364	BRL	3 547 848	3 741 568	4,15
Banco BTG Pactual SA	270 712	BRL	1 427 883	2 095 621	2,32
Banco do Brasil SA	394 787	BRL	1 645 936	1 597 854	1,77
BB Seguridade Participacoes SA	160 806	BRL	928 907	1 054 784	1,17
BRF SA	115 924	BRL	428 159	427 771	0,47
Caixa Seguridade Participacoes SA	137 953	BRL	377 637	371 306	0,41
Centrais Eletricas Brasileiras SA	278 336	BRL	2 005 616	2 051 114	2,27
Centrais Eletricas Brasileiras SA-Pref-	54 640	BRL	395 665	444 600	0,49
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	109 796	BRL	1 517 258	2 396 548	2,66
Companhia Energetica de Minas Gerais-Pref-	393 058	BRL	669 563	777 784	0,86
Companhia Paranaense de Energia - Copel-B-Pref-	250 541	BRL	459 921	571 973	0,63
CPFL Energia SA	52 985	BRL	343 719	396 670	0,44
Embraer SA	161 464	BRL	1 443 464	2 278 249	2,53
Energisa SA	63 960	BRL	514 756	566 257	0,63
Eneva SA	177 527	BRL	432 937	443 992	0,49
Engie Brasil Energia SA	46 909	BRL	355 039	390 289	0,43
Equatorial Energia SA	273 464	BRL	1 441 064	1 801 765	2,00
Gerdau SA-Pref-	305 763	BRL	1 056 952	896 362	0,99
Itau Unibanco Holding SA-Pref-	1 223 459	BRL	6 045 419	8 282 897	9,19
Itausa SA-Pref-	1 324 550	BRL	2 186 351	2 657 424	2,95
Klabin SA	188 963	BRL	730 241	638 780	0,71
Klabin SA-Pref ⁽¹⁾	1	BRL	—	1	0,00
Localiza Rent a Car SA	211 287	BRL	1 856 873	1 568 630	1,74
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	231 830	BRL	536 012	585 750	0,65
Natura & Co. Holding SA	207 813	BRL	860 373	420 740	0,47
Petroleo Brasileiro SA	854 084	BRL	5 523 815	5 334 651	5,92
Petroleo Brasileiro SA-Pref-	1 062 585	BRL	6 390 215	6 109 350	6,77
PRIO SA	195 526	BRL	1 316 754	1 518 969	1,68
Raia Drogasil SA	295 368	BRL	1 285 601	818 264	0,91
Rede D'Or Sao Luiz SA 144A	184 043	BRL	1 209 473	1 194 390	1,32
Rumo SA	297 638	BRL	1 070 670	1 010 514	1,12
Suzano SA	159 657	BRL	1 588 871	1 498 032	1,66
Telefonica Brasil SA	187 304	BRL	814 449	1 060 092	1,18
TIM SA	194 225	BRL	547 136	784 679	0,87
TOTVS SA	123 663	BRL	686 865	956 387	1,06
Ultrapar Participacoes SA	166 480	BRL	590 604	535 020	0,59
Vale SA	833 447	BRL	10 204 429	8 039 976	8,92
Vibra Energia SA	230 861	BRL	921 794	916 194	1,02
WEG SA	385 469	BRL	2 869 282	3 021 403	3,35
			72 774 857	76 104 308	84,39

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Îles Caïmans					
NU Holdings Ltd.-A-	735 129	USD	10 092 888	10 085 970	11,18
XP, Inc.-A-	85 237	USD	1 452 097	1 721 787	1,91
			11 544 985	11 807 757	13,09
Pays-Bas					
JBS NV-A-	174	USD	2 403	2 542	0,00
JBS NV-BDR-	88 982	BRL	990 064	1 275 089	1,42
			992 467	1 277 631	1,42
Total - Actions			85 312 309	89 189 696	98,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			85 312 309	89 189 696	98,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			85 312 309	89 189 696	98,90

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
États-Unis					
Airbnb, Inc.-A-	73 602	USD	9 600 321	9 740 489	4,61
Alphabet, Inc.-A-	1 692	USD	297 944	298 181	0,14
Alphabet, Inc.-C-	47 624	USD	8 459 451	8 448 021	4,00
Amazon.com, Inc.	73 358	USD	14 993 493	16 094 012	7,62
Ameren Corp.	9 231	USD	871 591	886 545	0,42
Analog Devices, Inc.	50 148	USD	10 953 828	11 936 227	5,65
Apple, Inc.	42 141	USD	8 902 664	8 646 069	4,09
Assurant, Inc.	20 000	USD	3 973 600	3 949 800	1,87
Becton Dickinson & Co.	8 000	USD	1 380 080	1 378 000	0,65
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	3 761	USD	1 939 961	1 826 981	0,86
Biogen, Inc.	74 310	USD	10 760 227	9 332 593	4,42
Broadcom, Inc.	12 678	USD	3 169 373	3 494 691	1,65
Capital One Financial Corp.	40 178	USD	7 471 930	8 548 271	4,05
Caterpillar, Inc.	10 109	USD	2 878 437	3 924 415	1,86
CME Group, Inc.	34 544	USD	9 269 882	9 521 017	4,51
ConocoPhillips	41 903	USD	3 574 259	3 760 375	1,78
Equifax, Inc.	20 131	USD	5 278 147	5 221 377	2,47
Fortinet, Inc.	47 558	USD	3 030 082	5 027 832	2,38
Johnson & Johnson	105 093	USD	16 072 923	16 052 956	7,60
Marriott International, Inc.-A-	6 875	USD	1 771 687	1 878 319	0,89
Microchip Technology, Inc.	71 588	USD	4 022 530	5 037 648	2,38
Microsoft Corp.	17 650	USD	8 007 734	8 779 286	4,15
Netflix, Inc.	7 594	USD	6 415 451	10 169 353	4,81
Newmont Corp.	149 734	USD	8 033 229	8 723 503	4,13
Northrop Grumman Corp.	3 721	USD	1 828 351	1 860 426	0,88
Palantir Technologies, Inc.-A-	58 481	USD	3 796 311	7 972 130	3,77
Public Service Enterprise Group, Inc.	52 983	USD	4 222 215	4 460 109	2,11
Tesla, Inc.	53 581	USD	15 171 068	17 020 540	8,06
Texas Instruments, Inc.	1 271	USD	203 424	263 885	0,12
Texas Pacific Land Corp.	3 579	USD	3 849 036	3 780 820	1,79
Tyler Technologies, Inc.	168	USD	101 262	99 597	0,05
Yum! Brands, Inc.	64 617	USD	9 398 543	9 574 947	4,53
Zoetis, Inc.	59 689	USD	9 160 471	9 308 499	4,41
			198 859 505	217 016 914	102,71
Total - Actions			198 859 505	217 016 914	102,71
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			198 859 505	217 016 914	102,71
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			198 859 505	217 016 914	102,71

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Corée					
Alteogen, Inc.	1 970	KRW	279 242	543 005	1,17
Amorepacific Corp.	1 439	KRW	261 896	145 755	0,31
Celltrion, Inc.	8 009	KRW	1 083 843	947 122	2,04
CJ CheilJedang Corp.	406	KRW	123 184	74 907	0,16
Coway Co. Ltd.	2 678	KRW	178 533	192 079	0,41
DB Insurance Co. Ltd.	2 261	KRW	116 013	206 566	0,45
Doosan Bobcat, Inc.	2 594	KRW	79 068	111 863	0,24
Doosan Enerbility Co. Ltd.	22 088	KRW	330 812	1 119 457	2,41
Ecopro BM Co. Ltd.	2 406	KRW	212 817	179 345	0,39
Ecopro Co. Ltd.	5 005	KRW	844 672	167 439	0,36
Hana Financial Group, Inc.	14 156	KRW	473 482	905 204	1,95
Hanjin Kal Corp.	1 152	KRW	55 429	100 894	0,22
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	3 657	KRW	130 727	107 710	0,23
Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	2 139	KRW	100 801	161 661	0,35
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	1 570	KRW	146 721	986 485	2,13
Hanwha Ocean Co. Ltd.	5 276	KRW	145 229	310 399	0,67
Hanwha Systems Co. Ltd.	3 718	KRW	122 362	159 784	0,34
HD Hyundai Co. Ltd.	2 138	KRW	113 330	205 150	0,44
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	1 153	KRW	252 857	433 144	0,93
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	1 090	KRW	106 292	346 077	0,75
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	2 089	KRW	197 897	566 519	1,22
HLB, Inc.	5 821	KRW	217 533	211 775	0,46
HMM Co. Ltd.	13 006	KRW	457 558	216 831	0,47
HYBE Co. Ltd.	1 127	KRW	235 485	258 034	0,56
Hyundai Glovis Co. Ltd.	1 845	KRW	153 074	184 281	0,40
Hyundai Mobis Co. Ltd.	2 980	KRW	618 146	633 714	1,37
Hyundai Motor Co.	6 707	KRW	1 001 878	1 011 318	2,18
Hyundai Motor Co.-Pref-	1 756	KRW	155 408	206 749	0,45
Hyundai Motor Co.-Pref-	1 116	KRW	95 739	127 758	0,28
Hyundai Rotem Co. Ltd.	3 759	KRW	163 684	547 305	1,18
Industrial Bank of Korea	13 733	KRW	142 039	185 807	0,40
Kakao Corp.	15 287	KRW	705 013	679 624	1,47
KakaoBank Corp.	8 214	KRW	347 425	182 587	0,39
KB Financial Group, Inc.	18 416	KRW	755 025	1 513 289	3,26
Kia Corp.	11 759	KRW	595 284	844 285	1,82
Korea Aerospace Industries Ltd.	3 597	KRW	125 796	239 338	0,52
Korea Electric Power Corp.	12 634	KRW	328 373	367 899	0,79
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	2 057	KRW	122 585	212 772	0,46
Korea Zinc Co. Ltd.	204	KRW	79 449	123 797	0,27
Korean Air Lines Co. Ltd.	9 059	KRW	175 611	153 713	0,33
Krafton, Inc.	1 415	KRW	457 083	380 591	0,82
KT&G Corp.	4 804	KRW	378 833	454 557	0,98
LG Chem Ltd.	2 429	KRW	982 062	380 656	0,82
LG Corp.	4 257	KRW	288 213	251 080	0,54
LG Display Co. Ltd.	14 762	KRW	241 939	98 005	0,21
LG Electronics, Inc.	5 234	KRW	391 029	286 210	0,62
LG Energy Solution Ltd.	2 303	KRW	893 864	506 810	1,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Corée (suite)					
LG H&H Co. Ltd.	461	KRW	378 268	109 136	0,24
LG Innotek Co. Ltd.	696	KRW	101 202	76 015	0,16
LG Uplus Corp.	10 535	KRW	112 494	111 626	0,24
LS Electric Co. Ltd.	738	KRW	92 587	163 502	0,35
Meritz Financial Group, Inc.	4 088	KRW	135 722	340 768	0,74
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	11 224	KRW	85 647	178 390	0,38
NAVER Corp.	7 023	KRW	1 271 474	1 365 988	2,95
NH Investment & Securities Co. Ltd.	7 259	KRW	73 666	107 519	0,23
Orion Corp.	1 167	KRW	115 378	94 079	0,20
POSCO Future M Co. Ltd.	1 526	KRW	182 137	142 921	0,31
POSCO Holdings, Inc.	3 591	KRW	883 897	694 466	1,50
Posco International Corp.	2 597	KRW	65 351	95 636	0,21
Samsung Biologics Co. Ltd. 144A	875	KRW	403 192	643 154	1,39
Samsung C&T Corp.	4 181	KRW	477 535	500 010	1,08
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	2 757	KRW	278 702	275 169	0,59
Samsung Electronics Co. Ltd.	233 158	KRW	10 560 385	10 331 097	22,27
Samsung Electronics Co. Ltd.-Pref-	40 195	KRW	1 559 163	1 474 253	3,18
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	1 516	KRW	318 443	487 510	1,05
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	34 637	KRW	235 128	430 139	0,93
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	3 936	KRW	278 443	371 552	0,80
Samsung SDI Co. Ltd.	3 090	KRW	838 977	395 637	0,85
Samsung SDS Co. Ltd.	2 091	KRW	357 957	262 769	0,57
Samyang Foods Co. Ltd.	204	KRW	164 295	210 862	0,45
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	21 088	KRW	751 120	959 398	2,07
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	1 541	KRW	178 591	105 047	0,23
SK Hynix, Inc.	26 884	KRW	2 065 758	5 816 633	12,54
SK Innovation Co. Ltd.	3 339	KRW	405 944	302 826	0,65
SK Square Co. Ltd.	4 599	KRW	216 424	623 605	1,34
SK Telecom Co. Ltd.	2 642	KRW	106 200	110 997	0,24
SK, Inc.	1 784	KRW	346 593	270 323	0,58
SKC Co. Ltd.	933	KRW	104 352	76 183	0,16
S-Oil Corp.	2 217	KRW	135 527	98 398	0,21
Woori Financial Group, Inc.	32 882	KRW	351 371	546 978	1,18
Yuhan Corp.	2 773	KRW	113 004	214 098	0,46
			39 208 262	46 216 034	99,64
Total - Actions			39 208 262	46 216 034	99,64

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Droits					
Corée					
Hanwha Aerospace Co. Ltd.-Rights-02.07.25	113	KRW	—	13 732	0,03
POSCO Future M Co. Ltd.-Rights-22.07.25	180	KRW	—	4 001	0,01
			—	17 733	0,04
Total - Droits			—	17 733	0,04
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			39 208 262	46 233 767	99,68
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			39 208 262	46 233 767	99,68

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Îles Caïmans					
China Resources Microelectronics Ltd.-A-	29 427	CNY	199 699	193 739	0,16
GalaxyCore, Inc.-A-	47 897	CNY	103 187	102 973	0,09
			302 886	296 712	0,25
Chine					
360 Security Technology, Inc.-A-	156 023	CNY	264 294	222 170	0,18
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	49 543	CNY	110 374	119 584	0,10
Accelink Technologies Co. Ltd.-A-	17 666	CNY	101 702	121 635	0,10
ACM Research Shanghai, Inc.-A-	6 489	CNY	99 420	103 217	0,09
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China-A-	13 790	CNY	403 918	350 951	0,29
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	59 054	CNY	334 087	317 729	0,26
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	1 885 647	CNY	1 278 551	1 547 867	1,29
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	206 694	CNY	409 261	360 113	0,30
Air China Ltd.-A-	285 458	CNY	309 184	314 424	0,26
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	293 869	CNY	306 909	288 817	0,24
Amlogic Shanghai Co. Ltd.-A-	9 253	CNY	88 415	91 727	0,08
Angel Yeast Co. Ltd.-A-	19 416	CNY	92 105	95 330	0,08
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	88 631	CNY	314 814	265 652	0,22
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	9 045	CNY	230 033	168 130	0,14
Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd.-A-	48 505	CNY	231 477	271 468	0,23
Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd.-A-	14 666	CNY	120 365	80 730	0,07
Anker Innovations Technology Co. Ltd.-A-	11 811	CNY	135 975	187 310	0,16
APT Medical, Inc.-A-	3 118	CNY	118 524	129 279	0,11
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.-A-	51 298	CNY	238 803	229 379	0,19
Avicopter PLC-A-	18 167	CNY	98 531	98 429	0,08
BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.-A-	123 763	CNY	148 570	127 337	0,11
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	468 446	CNY	369 718	446 659	0,37
Bank of Changsha Co. Ltd.-A-	88 593	CNY	106 405	122 937	0,10
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	93 846	CNY	211 771	263 334	0,22
Bank of China Ltd.-A-	879 222	CNY	628 201	689 812	0,57
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	1 181 806	CNY	1 232 116	1 319 873	1,10
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	139 833	CNY	276 480	328 346	0,27
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	407 277	CNY	500 744	678 876	0,56
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	245 346	CNY	357 364	397 998	0,33
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	145 685	CNY	491 114	556 451	0,46
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	314 791	CNY	370 339	466 266	0,39
Bank of Suzhou Co. Ltd.-A-	99 015	CNY	108 752	121 364	0,10
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	486 752	CNY	456 330	447 805	0,37
Beijing Enlight Media Co. Ltd.-A-	65 000	CNY	158 256	183 934	0,15
Beijing Kingsoft Office Software, Inc.-A-	10 239	CNY	407 142	400 303	0,33
Beijing New Building Materials PLC-A-	37 652	CNY	148 677	139 188	0,12
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.-A-	26 677	CNY	49 848	39 961	0,03
Beijing Roborock Technology Co. Ltd.-A-	5 730	CNY	122 987	125 229	0,10
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.-A-	43 743	CNY	126 458	117 187	0,10
Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.-A-	30 476	CNY	170 122	153 419	0,13

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	23 322	CNY	245 721	198 606	0,17
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.-A-	62 101	CNY	88 816	112 097	0,09
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	1 087 692	CNY	924 116	873 112	0,73
Bestechnic Shanghai Co. Ltd.-A-	2 660	CNY	127 349	129 221	0,11
Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd.-A-	13 439	CNY	82 454	98 853	0,08
BOC International China Co. Ltd.-A-	61 409	CNY	96 746	91 644	0,08
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	823 109	CNY	479 972	458 486	0,38
BYD Co. Ltd.-A-	40 133	CNY	1 568 014	1 859 593	1,54
Caitong Securities Co. Ltd.-A-	104 197	CNY	120 250	115 061	0,10
Cambricon Technologies Corp. Ltd.-A-	9 250	CNY	710 058	776 736	0,65
Capital Securities Co. Ltd.-A-	40 273	CNY	131 903	111 770	0,09
CCOOP Group Co. Ltd.-A-	399 062	CNY	166 232	129 248	0,11
CGN Power Co. Ltd.-A-	348 623	CNY	193 795	177 155	0,15
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.-A-	9 011	CNY	131 476	124 765	0,10
Changjiang Securities Co. Ltd.-A-	122 304	CNY	117 105	118 323	0,10
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	6 076	CNY	109 703	106 029	0,09
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	42 578	CNY	211 041	198 531	0,17
Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd.-A-	36 869	CNY	86 958	128 058	0,11
China Construction Bank Corp.-A-	469 249	CNY	578 963	618 403	0,51
China CSSC Holdings Ltd.-A-	99 042	CNY	483 460	449 917	0,37
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	379 400	CNY	208 051	213 451	0,18
China Energy Engineering Corp. Ltd.-A-	718 528	CNY	231 889	223 689	0,19
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	1 025 603	CNY	523 047	594 187	0,49
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	158 851	CNY	340 327	380 321	0,32
China Great Wall Securities Co. Ltd.-A-	89 031	CNY	104 538	104 155	0,09
China Greatwall Technology Group Co. Ltd.-A-	71 865	CNY	179 319	148 482	0,12
China International Capital Corp. Ltd.-A-	64 809	CNY	319 845	319 922	0,27
China Jushi Co. Ltd.-A-	89 131	CNY	141 053	141 850	0,12
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	61 609	CNY	357 458	354 268	0,29
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	456 932	CNY	2 328 673	2 931 116	2,43
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.-A-	179 817	CNY	157 426	157 145	0,13
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.-A-	126 018	CNY	213 315	211 110	0,18
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	165 051	CNY	437 778	405 303	0,34
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	198 298	CNY	310 008	242 781	0,20
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	787 592	CNY	438 147	522 265	0,43
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	135 574	CNY	153 400	145 167	0,12
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	456 495	CNY	613 851	593 947	0,49
China National Software & Service Co. Ltd.-A-	18 960	CNY	146 042	123 795	0,10
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	80 075	CNY	259 087	278 351	0,23
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	151 575	CNY	726 384	793 726	0,66
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	718 068	CNY	636 521	565 380	0,47
China Railway Group Ltd.-A-	454 920	CNY	410 727	356 282	0,30

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.-A-	159 187	CNY	139 155	114 226	0,10
China Rare Earth Resources & Technology Co. Ltd.-A-	23 522	CNY	104 584	118 609	0,10
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	37 020	CNY	175 977	161 659	0,13
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	146 101	CNY	842 800	826 862	0,69
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	248 382	CNY	219 860	204 582	0,17
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	915 246	CNY	759 483	737 241	0,61
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	633 937	CNY	398 628	377 009	0,31
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	43 263	CNY	416 449	368 238	0,31
China United Network Communications Ltd.-A-	690 558	CNY	494 058	514 799	0,43
China Vanke Co. Ltd.-A-	215 449	CNY	251 659	193 097	0,16
China XD Electric Co. Ltd.-A-	113 608	CNY	119 888	97 381	0,08
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	542 007	CNY	2 123 815	2 280 574	1,89
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	479 942	CNY	193 548	227 135	0,19
Chongqing Brewery Co. Ltd.-A-	10 811	CNY	94 670	83 160	0,07
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	183 272	CNY	346 407	326 470	0,27
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	195 683	CNY	154 188	195 051	0,16
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	53 098	CNY	208 469	145 214	0,12
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.-A-	74 197	CNY	120 702	121 812	0,10
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	271 292	CNY	1 138 987	1 046 060	0,87
CMOC Group Ltd.-A-	391 423	CNY	403 652	460 102	0,38
CNGR Advanced Material Co. Ltd.-A-	20 722	CNY	108 955	95 117	0,08
CNOOC Energy Technology & Services Ltd.-A-	149 940	CNY	86 948	85 403	0,07
CNPC Capital Co. Ltd.-A-	187 172	CNY	190 900	190 748	0,16
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	97 563	CNY	3 457 352	3 435 268	2,85
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.-A-	77 420	CNY	132 981	111 648	0,09
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	281 063	CNY	548 418	590 130	0,49
CRRC Corp. Ltd.-A-	538 851	CNY	602 811	529 587	0,44
CSC Financial Co. Ltd.-A-	95 902	CNY	357 785	321 987	0,27
CSI Solar Co. Ltd.-A-	81 509	CNY	122 499	104 117	0,09
CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	31 094	CNY	124 494	224 377	0,19
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	446 408	CNY	423 695	411 312	0,34
Datang International Power Generation Co. Ltd.-A-	274 603	CNY	107 239	121 524	0,10
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.-A-	14 269	CNY	114 827	104 182	0,09
Dongfang Electric Corp. Ltd.-A-	67 609	CNY	140 866	158 000	0,13
Dongxing Securities Co. Ltd.-A-	71 365	CNY	110 898	111 085	0,09
East Money Information Co. Ltd.-A-	349 644	CNY	1 280 835	1 129 010	0,94
Eastroc Beverage Group Co. Ltd.-A-	11 511	CNY	354 268	504 670	0,42
Ecovacs Robotics Co. Ltd.-A-	12 865	CNY	89 031	104 581	0,09
Empyrean Technology Co. Ltd.-A-	10 011	CNY	179 896	173 131	0,14
ENN Natural Gas Co. Ltd.-A-	57 123	CNY	146 857	150 719	0,13
Eoptolink Technology, Inc. Ltd.-A-	22 032	CNY	251 548	390 681	0,32
Eve Energy Co. Ltd.-A-	45 443	CNY	297 935	290 618	0,24
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	86 731	CNY	228 143	217 701	0,18
Everdisplay Optonics Shanghai Co. Ltd.-A-	306 490	CNY	101 963	100 122	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Flat Glass Group Co. Ltd.-A-	42 588	CNY	145 148	90 430	0,08
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	319 946	CNY	307 734	326 058	0,27
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	102 678	CNY	652 743	557 744	0,46
Founder Securities Co. Ltd.-A-	182 217	CNY	222 441	201 215	0,17
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	293 285	CNY	876 054	875 374	0,73
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	44 343	CNY	348 798	352 917	0,29
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.-A-	35 704	CNY	195 088	168 323	0,14
GD Power Development Co. Ltd.-A-	395 166	CNY	254 590	267 006	0,22
GEM Co. Ltd.-A-	113 008	CNY	106 306	100 179	0,08
GF Securities Co. Ltd.-A-	131 074	CNY	299 573	307 596	0,26
GigaDevice Semiconductor, Inc.-A-	14 738	CNY	181 763	260 332	0,22
GoerTek, Inc.-A-	77 220	CNY	265 425	251 394	0,21
Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	76 620	CNY	116 632	109 638	0,09
Goneo Group Co. Ltd.-A-	20 042	CNY	141 887	135 000	0,11
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	40 288	CNY	124 083	182 566	0,15
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	55 222	CNY	204 725	165 593	0,14
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai-A-	62 409	CNY	366 760	391 366	0,33
GRG Banking Equipment Co. Ltd.-A-	55 398	CNY	100 619	103 942	0,09
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	36 865	CNY	236 531	301 532	0,25
Guanghui Energy Co. Ltd.-A-	145 085	CNY	145 110	121 931	0,10
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	136 329	CNY	182 120	142 550	0,12
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	31 326	CNY	123 316	115 278	0,10
Guangzhou Haige Communications Group, Inc. Co.-A-	55 298	CNY	93 335	107 614	0,09
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	42 636	CNY	131 379	107 853	0,09
Guolian Minsheng Securities Co. Ltd.-A-	77 360	CNY	124 854	111 777	0,09
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	142 129	CNY	223 275	228 576	0,19
Guotai Haitong Securities Co. Ltd.	312 838	CNY	800 665	836 779	0,70
Guoyuan Securities Co. Ltd.-A-	97 042	CNY	113 232	106 889	0,09
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	138 329	CNY	549 506	478 531	0,40
Hainan Airlines Holding Co. Ltd.-A-	949 443	CNY	240 422	177 611	0,15
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.-A-	252 697	CNY	137 688	124 882	0,10
Haisco Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	20 615	CNY	131 180	121 506	0,10
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	57 554	CNY	130 412	104 130	0,09
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	37 023	CNY	143 188	128 283	0,11
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	8 219	CNY	71 583	61 179	0,05
Hebei Yangyuan Zhihui Beverage Co. Ltd.-A-	27 977	CNY	83 526	82 644	0,07
Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd.-A-	49 693	CNY	115 382	115 437	0,10
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	76 820	CNY	270 028	261 781	0,22
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	155 948	CNY	312 172	310 453	0,26
Hengtong Optic-electric Co. Ltd.-A-	54 808	CNY	137 337	117 066	0,10
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	11 911	CNY	538 010	453 965	0,38
HLA Group Corp. Ltd.-A-	106 697	CNY	91 144	103 671	0,09
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	17 466	CNY	139 648	115 576	0,10
Huadian Power International Corp. Ltd.-A-	188 488	CNY	140 096	143 935	0,12

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	38 888	CNY	198 668	219 110	0,18
Huafon Chemical Co. Ltd.-A-	112 752	CNY	126 991	104 045	0,09
Huagong Tech Co. Ltd.-A-	22 222	CNY	109 705	145 838	0,12
Huaibei Mining Holdings Co. Ltd.-A-	59 677	CNY	120 992	94 475	0,08
Hualan Biological Engineering, Inc.-A-	40 388	CNY	92 930	88 352	0,07
Huaneng Lancang River Hydropower, Inc.-A-	119 963	CNY	158 707	159 936	0,13
Huaneng Power International, Inc.-A-	202 838	CNY	197 619	202 182	0,17
Huaqin Technology Co. Ltd.-A-	15 008	CNY	130 549	169 038	0,14
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	161 951	CNY	400 675	402 665	0,33
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	293 885	CNY	311 406	324 526	0,27
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	69 665	CNY	163 988	171 655	0,14
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	12 348	CNY	201 838	176 054	0,15
Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.-A-	36 232	CNY	116 017	106 119	0,09
Hunan Valin Steel Co. Ltd.-A-	153 340	CNY	97 213	94 190	0,08
Hundsun Technologies, Inc.-A-	42 026	CNY	175 959	196 778	0,16
Hwatsing Technology Co. Ltd.-A-	5 230	CNY	135 324	123 172	0,10
Hygon Information Technology Co. Ltd.-A-	51 466	CNY	918 629	1 015 144	0,84
IEIT Systems Co. Ltd.-A-	32 832	CNY	209 626	233 206	0,19
Iflytek Co. Ltd.-A-	50 998	CNY	348 337	340 881	0,28
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	6 705	CNY	190 635	163 629	0,14
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	1 393 463	CNY	1 205 970	1 476 499	1,23
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	460 179	CNY	1 174 070	1 499 421	1,25
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	191 628	CNY	169 726	165 594	0,14
Ingenic Semiconductor Co. Ltd.-A-	10 711	CNY	103 379	103 474	0,09
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	1 004 197	CNY	270 968	250 939	0,21
Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd.-A-	49 598	CNY	139 026	136 958	0,11
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	186 886	CNY	129 512	144 016	0,12
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	141 029	CNY	564 511	548 905	0,46
Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd.-A-	21 122	CNY	174 968	161 117	0,13
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	72 820	CNY	161 385	101 456	0,08
JCET Group Co. Ltd.-A-	39 639	CNY	212 730	186 432	0,15
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.-A-	146 143	CNY	185 699	169 949	0,14
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	29 718	CNY	220 666	298 709	0,25
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	141 329	CNY	960 652	1 023 987	0,85
Jiangsu Hoperun Software Co. Ltd.-A-	17 646	CNY	133 304	125 217	0,10
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	27 577	CNY	178 863	149 874	0,12
Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp. Ltd.-A-	56 054	CNY	81 187	87 409	0,07
Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd.-A-	33 332	CNY	387 049	300 368	0,25
Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd.-A-	10 511	CNY	89 891	80 250	0,07
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.-A-	22 422	CNY	105 412	111 435	0,09
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.-A-	75 620	CNY	168 615	152 651	0,13
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	45 943	CNY	135 108	150 275	0,12
Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.-A-	72 265	CNY	104 197	110 367	0,09
Jinko Solar Co. Ltd.-A-	221 820	CNY	261 348	160 718	0,13
Juneyao Airlines Co. Ltd.-A-	48 726	CNY	92 269	91 627	0,08
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.-A-	47 741	CNY	258 673	266 459	0,22

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Kunlun Tech Co. Ltd.-A-	27 577	CNY	166 402	129 470	0,11
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	27 777	CNY	5 804 585	5 465 785	4,54
LB Group Co. Ltd.-A-	52 998	CNY	129 382	119 933	0,10
Lens Technology Co. Ltd.-A-	110 152	CNY	323 923	342 920	0,28
Liaoning Port Co. Ltd.-A-	415 248	CNY	93 285	86 955	0,07
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	155 295	CNY	186 872	186 229	0,15
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	167 906	CNY	411 185	352 072	0,29
Loongson Technology Corp. Ltd.-A-	7 404	CNY	158 025	137 875	0,11
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	160 541	CNY	866 478	777 475	0,65
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	32 632	CNY	612 207	516 598	0,43
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	41 688	CNY	159 560	126 988	0,11
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	11 911	CNY	160 720	118 675	0,10
Meihua Holdings Group Co. Ltd.-A-	62 909	CNY	90 596	93 883	0,08
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	396 266	CNY	182 674	164 854	0,14
Midea Group Co. Ltd.-A-	77 573	CNY	762 642	781 887	0,65
Montage Technology Co. Ltd.-A-	25 366	CNY	237 321	290 377	0,24
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	121 263	CNY	672 627	711 176	0,59
Nanjing Iron & Steel Co. Ltd.-A-	131 489	CNY	78 057	77 096	0,06
Nanjing Securities Co. Ltd.-A-	81 675	CNY	99 884	92 129	0,08
NARI Technology Co. Ltd.-A-	178 317	CNY	607 412	557 867	0,46
National Silicon Industry Group Co. Ltd.-A-	60 751	CNY	177 975	158 765	0,13
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	11 711	CNY	652 031	722 967	0,60
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	46 243	CNY	308 183	377 657	0,31
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	100 229	CNY	130 686	131 248	0,11
Nexchip Semiconductor Corp.-A-	44 335	CNY	143 838	125 457	0,10
Ninestar Corp.-A-	31 531	CNY	112 896	100 978	0,08
Ningbo Deye Technology Co. Ltd.-A-	20 137	CNY	170 757	148 037	0,12
Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd.-A-	15 166	CNY	119 555	109 482	0,09
Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd.-A-	31 455	CNY	139 566	98 451	0,08
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.-A-	38 465	CNY	282 995	253 725	0,21
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	161 751	CNY	351 030	364 457	0,30
OFILM Group Co. Ltd.-A-	73 420	CNY	137 043	121 459	0,10
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc.-A-	26 977	CNY	373 559	480 740	0,40
Oppein Home Group, Inc.-A-	11 211	CNY	113 429	88 349	0,07
Orient Securities Co. Ltd.-A-	165 866	CNY	243 442	224 145	0,19
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	209 694	CNY	210 681	254 976	0,21
PetroChina Co. Ltd.-A-	479 357	CNY	554 465	572 165	0,48
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-A-	32 632	CNY	122 076	111 793	0,09
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	428 598	CNY	674 756	722 193	0,60
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	238 422	CNY	1 763 137	1 846 625	1,53
Piotech, Inc.-A-	6 210	CNY	158 276	133 257	0,11
Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.-A-	265 348	CNY	366 505	300 052	0,25
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	667 848	CNY	502 571	509 989	0,42
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	383 655	CNY	288 512	260 835	0,22
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.-A-	117 200	CNY	280 557	279 455	0,23
Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd.-A-	31 787	CNY	147 436	219 793	0,18
Rockchip Electronics Co. Ltd.-A-	9 311	CNY	119 841	197 395	0,16

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.-A-	224 387	CNY	293 692	259 372	0,22
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	171 006	CNY	417 599	383 162	0,32
Sailun Group Co. Ltd.-A-	72 920	CNY	143 230	133 560	0,11
Sanan Optoelectronics Co. Ltd.-A-	110 552	CNY	195 074	191 683	0,16
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	187 572	CNY	438 331	470 033	0,39
Satellite Chemical Co. Ltd.-A-	74 720	CNY	184 166	180 772	0,15
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	142 529	CNY	152 615	149 629	0,12
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	177 836	CNY	390 367	365 943	0,30
Seres Group Co. Ltd.-A-	36 237	CNY	680 294	679 499	0,56
SF Holding Co. Ltd.-A-	106 977	CNY	597 314	728 199	0,60
SG Micro Corp.-A-	13 594	CNY	131 638	138 101	0,11
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	214 754	CNY	728 609	576 823	0,48
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	80 275	CNY	272 353	357 829	0,30
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd.-A-	17 681	CNY	107 541	146 174	0,12
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	47 143	CNY	143 586	142 617	0,12
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	258 377	CNY	141 834	138 149	0,11
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.-A-	61 909	CNY	123 765	116 331	0,10
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	47 911	CNY	182 093	157 983	0,13
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd.-A-	6 372	CNY	110 285	117 118	0,10
Shanghai Electric Group Co. Ltd.-A-	280 358	CNY	347 936	289 237	0,24
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	46 943	CNY	169 255	164 425	0,14
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	27 527	CNY	132 211	122 088	0,10
Shanghai M&G Stationery, Inc.-A-	20 722	CNY	88 601	83 864	0,07
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.-A-	61 709	CNY	180 129	154 032	0,13
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	650 124	CNY	875 383	1 259 742	1,05
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.-A-	47 343	CNY	121 192	124 122	0,10
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	147 285	CNY	150 837	141 257	0,12
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	213 949	CNY	234 452	289 720	0,24
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.-A-	18 260	CNY	348 734	325 629	0,27
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.-A-	34 332	CNY	136 732	123 177	0,10
Shanjin International Gold Co. Ltd.-A-	61 909	CNY	145 669	163 693	0,14
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.-A-	125 918	CNY	140 805	112 503	0,09
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.-A-	66 408	CNY	137 665	97 807	0,08
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	27 013	CNY	742 135	665 185	0,55
Shenergy Co. Ltd.-A-	109 297	CNY	127 909	131 221	0,11
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	53 884	CNY	157 546	226 800	0,19
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	14 604	CNY	153 134	219 800	0,18
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	499 898	CNY	367 971	350 333	0,29
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.-A-	10 211	CNY	135 713	101 253	0,08
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	29 877	CNY	256 858	269 317	0,22
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	26 827	CNY	946 999	841 720	0,70

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.-A-	17 356	CNY	162 297	137 430	0,11
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	24 817	CNY	115 102	163 977	0,14
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.-A-	25 268	CNY	318 992	281 142	0,23
Sichuan Biokin Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	4 443	CNY	185 958	183 671	0,15
Sichuan Changhong Electric Co. Ltd.-A-	101 777	CNY	156 584	138 106	0,11
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	107 952	CNY	254 594	241 730	0,20
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	35 632	CNY	166 380	178 679	0,15
Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.-A-	128 818	CNY	134 668	178 036	0,15
Sieyuan Electric Co. Ltd.-A-	17 166	CNY	183 124	174 724	0,15
Sinolink Securities Co. Ltd.-A-	82 475	CNY	102 909	100 976	0,08
SooChow Securities Co. Ltd.-A-	109 831	CNY	123 468	134 162	0,11
Southwest Securities Co. Ltd.-A-	147 985	CNY	97 884	89 868	0,07
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	21 627	CNY	165 415	168 019	0,14
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	45 948	CNY	498 474	434 710	0,36
Sunwoda Electronic Co. Ltd.-A-	40 943	CNY	129 917	114 659	0,10
SUPCON Technology Co. Ltd.-A-	17 496	CNY	120 588	109 693	0,09
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.-A-	40 573	CNY	150 186	213 934	0,18
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.-A-	17 185	CNY	177 458	191 543	0,16
TBEA Co. Ltd.-A-	111 952	CNY	200 395	186 452	0,15
TCL Technology Group Corp.-A-	416 048	CNY	262 437	251 494	0,21
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.-A-	90 531	CNY	126 140	97 063	0,08
Tianfeng Securities Co. Ltd.-A-	225 228	CNY	152 767	155 012	0,13
Tianqi Lithium Corp.-A-	32 981	CNY	165 248	147 520	0,12
Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.-A-	102 637	CNY	113 742	119 070	0,10
Tianshui Huatian Technology Co. Ltd.-A-	71 565	CNY	117 172	100 906	0,08
TongFu Microelectronics Co. Ltd.-A-	33 632	CNY	141 548	120 289	0,10
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.-A-	282 214	CNY	133 799	131 589	0,11
Tongwei Co. Ltd.-A-	99 742	CNY	362 304	233 232	0,19
Trina Solar Co. Ltd.-A-	48 064	CNY	157 513	97 495	0,08
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	15 707	CNY	156 870	152 308	0,13
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	18 946	CNY	172 240	174 195	0,14
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	62 909	CNY	213 265	210 688	0,18
Verisilicon Microelectronics Shanghai Co. Ltd.-A-	11 098	CNY	134 655	149 509	0,12
Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd.-A-	19 115	CNY	112 786	358 596	0,30
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	69 541	CNY	693 898	526 765	0,44
Weichai Power Co. Ltd.-A-	150 040	CNY	281 921	322 151	0,27
Wens Foodstuff Group Co. Ltd.-A-	147 385	CNY	349 144	351 429	0,29
Western Mining Co. Ltd.-A-	52 998	CNY	122 650	123 040	0,10
Western Securities Co. Ltd.-A-	99 042	CNY	121 571	108 954	0,09
Western Superconducting Technologies Co. Ltd.-A-	14 395	CNY	86 509	104 258	0,09
Wingtech Technology Co. Ltd.-A-	27 524	CNY	137 001	128 837	0,11
Wintime Energy Group Co. Ltd.-A-	491 108	CNY	110 950	91 871	0,08
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.-A-	94 786	CNY	103 299	135 633	0,11
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	85 930	CNY	1 711 481	1 426 339	1,18
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.-A-	42 619	CNY	217 944	253 341	0,21

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	55 369	CNY	395 473	537 601	0,45
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	263 092	CNY	291 900	285 381	0,24
Xiamen C & D, Inc.-A-	64 909	CNY	89 841	93 968	0,08
Xiamen Tungsten Co. Ltd.-A-	35 135	CNY	98 901	102 612	0,09
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.-A-	39 453	CNY	147 384	117 426	0,10
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-A-	132 152	CNY	265 194	224 523	0,19
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.-A-	23 022	CNY	111 509	112 488	0,09
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	27 977	CNY	144 377	135 762	0,11
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.-A-	27 077	CNY	87 588	92 498	0,08
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	36 094	CNY	171 752	148 797	0,12
Yonghui Superstores Co. Ltd.-A-	200 288	CNY	147 363	137 008	0,11
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	75 620	CNY	131 479	141 144	0,12
Youngor Fashion Co. Ltd.-A-	102 297	CNY	111 288	104 251	0,09
YTO Express Group Co. Ltd.-A-	76 420	CNY	151 218	137 517	0,11
Yunnan Aluminium Co. Ltd.-A-	74 820	CNY	143 655	166 913	0,14
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	39 488	CNY	308 877	307 551	0,26
Yunnan Chihong Zinc&Germanium Co. Ltd.-A-	112 152	CNY	93 161	82 824	0,07
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.-A-	20 722	CNY	100 050	84 732	0,07
Yunnan Yuntianhua Co. Ltd.-A-	40 588	CNY	121 339	124 487	0,10
Yutong Bus Co. Ltd.-A-	49 245	CNY	160 201	170 907	0,14
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	34 793	CNY	135 988	207 258	0,17
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	13 368	CNY	413 549	373 262	0,31
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.-A-	121 963	CNY	233 585	352 107	0,29
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	47 943	CNY	146 610	151 730	0,13
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	73 020	CNY	161 252	161 878	0,13
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	37 842	CNY	165 871	195 572	0,16
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	28 977	CNY	137 939	109 830	0,09
Zhejiang Juhua Co. Ltd.-A-	59 818	CNY	185 519	239 501	0,20
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.-A-	72 065	CNY	100 434	102 215	0,09
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	68 065	CNY	200 586	202 110	0,17
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	41 488	CNY	141 470	152 789	0,13
Zhejiang Supor Co. Ltd.-A-	11 779	CNY	87 601	86 149	0,07
Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd.-A-	47 243	CNY	122 494	104 799	0,09
Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.-A-	37 742	CNY	109 924	100 531	0,08
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.-A-	247 582	CNY	189 660	183 185	0,15
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	101 362	CNY	174 607	154 382	0,13
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	24 478	CNY	426 183	498 434	0,41
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	107 312	CNY	187 729	219 174	0,18
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	154 295	CNY	146 489	138 503	0,12
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.-A-	19 207	CNY	124 671	114 360	0,10
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	456 031	CNY	996 618	1 241 438	1,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd.-A-	155 795	CNY	149 818	157 249	0,13
ZTE Corp.-A-	89 292	CNY	378 782	405 003	0,34
			118 552 834	120 128 258	99,78
Total - Actions			118 855 720	120 424 970	100,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			118 855 720	120 424 970	100,03
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Actions					
Hong Kong					
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd. ⁽¹⁾	8 766 000	HKD	7 746 093	11	0,00
			7 746 093	11	0,00
Total - Actions			7 746 093	11	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			7 746 093	11	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			126 601 813	120 424 981	100,03

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
OMV AG	78 385	EUR	3 666 339	3 619 819	0,92
			3 666 339	3 619 819	0,92
Belgique					
Ageas SA	89 099	EUR	5 092 111	5 109 828	1,30
Cofinimmo REIT SA	20 905	EUR	1 625 316	1 613 866	0,41
KBC Group NV	122 163	EUR	10 412 231	10 708 808	2,73
			17 129 658	17 432 502	4,44
Finlande					
UPM-Kymmene OYJ	289 903	EUR	6 835 898	6 714 153	1,71
			6 835 898	6 714 153	1,71
France					
Accor SA	117 182	EUR	4 538 539	5 194 678	1,33
AXA SA	375 843	EUR	16 073 576	15 661 378	3,99
BNP Paribas SA	205 810	EUR	12 816 241	15 707 419	4,00
Bouygues SA	148 422	EUR	4 835 428	5 699 405	1,45
Carrefour SA	340 088	EUR	5 259 215	4 070 853	1,04
Eiffage SA	50 507	EUR	4 483 146	6 022 960	1,54
Engie SA	802 054	EUR	11 859 096	15 980 926	4,07
Gaztransport Et Technigaz SA	19 295	EUR	3 206 273	3 245 419	0,83
Gecina REIT SA	26 136	EUR	2 440 213	2 438 489	0,62
Klepierre REIT SA	122 473	EUR	3 354 846	4 095 497	1,04
La Francaise des Jeux SACA 144A	64 393	EUR	2 122 003	2 144 287	0,55
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	33 572	EUR	15 166 022	14 926 111	3,80
Orange SA	1 091 120	EUR	11 170 915	14 091 815	3,59
Pernod Ricard SA	108 147	EUR	11 377 793	9 149 236	2,33
Publicis Groupe SA	130 523	EUR	12 298 729	12 488 441	3,18
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	58 994	EUR	4 808 019	4 786 773	1,22
Veolia Environnement SA	365 975	EUR	10 124 243	11 070 744	2,82
			135 934 297	146 774 431	37,40
Allemagne					
Allianz SE	45 877	EUR	15 608 306	15 786 276	4,02
Brenntag SE	67 418	EUR	3 882 076	3 788 891	0,96
E.ON SE	1 013 542	EUR	15 786 413	15 836 594	4,04
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	88 974	EUR	5 878 011	5 931 007	1,51
Mercedes-Benz Group AG	304 691	EUR	17 806 221	15 140 096	3,86
			58 961 027	56 482 864	14,39
Italie					
Banca Generali SpA	31 939	EUR	1 520 019	1 506 882	0,39
Enel SpA	1 961 408	EUR	13 191 656	15 801 103	4,03
Eni SpA	1 135 828	EUR	15 227 897	15 628 993	3,98
Generali	503 206	EUR	11 288 792	15 201 853	3,87
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	161 963	EUR	1 725 249	1 681 176	0,43
Intesa Sanpaolo SpA	3 238 746	EUR	10 131 620	15 842 326	4,04
Italgas SpA	337 676	EUR	1 858 992	2 431 267	0,62
Poste Italiane SpA 144A	256 430	EUR	3 135 204	4 677 283	1,19
Snam SpA	1 129 893	EUR	5 266 431	5 809 910	1,48
Terna - Rete Elettrica Nazionale	774 564	EUR	6 869 015	6 758 846	1,72
			70 214 875	85 339 639	21,75

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A	318 046	EUR	5 011 213	7 391 389	1,88
Akzo Nobel NV	93 869	EUR	5 327 422	5 575 819	1,42
ASR Nederland NV	73 705	EUR	3 405 140	4 155 488	1,06
Koninklijke Ahold Delhaize NV	438 937	EUR	15 708 528	15 582 263	3,97
Koninklijke KPN NV	2 136 317	EUR	8 878 083	8 835 807	2,25
Koninklijke Vopak NV	31 605	EUR	1 322 968	1 334 363	0,34
NN Group NV	138 047	EUR	7 708 878	7 788 612	1,99
SBM Offshore NV	74 607	EUR	1 714 212	1 678 657	0,43
			49 076 444	52 342 398	13,34
Portugal					
Galp Energia SGPS SA	227 945	EUR	3 676 690	3 549 104	0,91
			3 676 690	3 549 104	0,91
Espagne					
Endesa SA	173 901	EUR	4 754 463	4 676 198	1,19
Mapfre SA	510 451	EUR	1 697 433	1 771 265	0,45
Redeia Corp. SA	222 925	EUR	4 094 210	4 046 089	1,03
Repsol SA	635 796	EUR	8 606 948	7 906 123	2,02
			19 153 054	18 399 675	4,69
Total - Actions			364 648 282	390 654 585	99,55
Fonds commun de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	49	EUR	517 632	517 813	0,13
			517 632	517 813	0,13
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			517 632	517 813	0,13
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			365 165 914	391 172 398	99,68
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			365 165 914	391 172 398	99,68

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Ageas SA	150 273	EUR	8 558 048	8 618 157	1,27
			8 558 048	8 618 157	1,27
Bermudes					
Bank of NT Butterfield & Son Ltd.	24 043	USD	918 108	906 951	0,14
Everest Group Ltd.	13 012	USD	3 969 791	3 767 202	0,55
			4 887 899	4 674 153	0,69
Îles Caïmans					
NU Holdings Ltd.-A-	1 890 000	USD	19 961 325	22 090 397	3,24
			19 961 325	22 090 397	3,24
Danemark					
Ascendis Pharma AS-ADR-	11 600	USD	1 454 208	1 705 636	0,25
			1 454 208	1 705 636	0,25
Allemagne					
IONOS Group SE	29 240	EUR	1 211 998	1 166 676	0,17
			1 211 998	1 166 676	0,17
Inde					
ICICI Bank Ltd.-ADR-	14 667	USD	430 144	420 325	0,06
			430 144	420 325	0,06
Irlande					
CRH PLC	456 079	USD	36 944 297	35 667 310	5,23
Linde PLC	130 664	USD	54 029 851	52 225 552	7,67
TE Connectivity PLC	108 318	USD	15 319 244	15 564 174	2,28
			106 293 392	103 457 036	15,18
Israël					
Wix.com Ltd.	11 008	USD	2 566 716	1 485 989	0,22
			2 566 716	1 485 989	0,22
Liberia					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 139	USD	265 745	303 843	0,04
			265 745	303 843	0,04
Luxembourg					
Spotify Technology SA	19 812	USD	11 057 608	12 951 013	1,90
			11 057 608	12 951 013	1,90
Pays-Bas					
Just Eat Takeaway.com NV 144A	143 653	EUR	2 796 924	2 790 460	0,41
			2 796 924	2 790 460	0,41
Suisse					
Avolta AG	38 125	CHF	1 750 357	1 755 314	0,26
Basilea Pharmaceutica Ag Allschwil	40 989	CHF	2 018 665	2 059 574	0,30
Tecan Group AG	61 478	CHF	9 798 021	10 645 665	1,56
VZ Holding AG	24 311	CHF	4 319 212	4 516 761	0,66
Zuger Kantonalbank	199	CHF	1 823 008	1 835 840	0,27
			19 709 263	20 813 154	3,05
Royaume-Uni					
BP PLC-ADR-	20 000	USD	510 203	509 946	0,08
			510 203	509 946	0,08
États-Unis					
AeroVironment, Inc.	18 201	USD	1 571 643	4 418 262	0,65
Alphabet, Inc.-A-	190	USD	28 598	28 525	0,00

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Alphabet, Inc.-C-	354 034	USD	55 492 523	53 500 976	7,85
Amazon.com, Inc.	31 360	USD	5 680 121	5 861 118	0,86
Ambac Financial Group, Inc.	216 075	USD	1 950 679	1 306 924	0,19
Ameriprise Financial, Inc.	1 505	USD	641 635	684 299	0,10
Analog Devices, Inc.	5 361	USD	1 025 151	1 087 043	0,16
Apple, Inc.	342 802	USD	62 244 479	59 916 275	8,79
AppLovin Corp.-A-	27 951	USD	8 264 058	8 335 895	1,22
Archer-Daniels-Midland Co.	68 391	USD	2 928 835	3 075 077	0,45
Arista Networks, Inc.	19 840	USD	1 836 338	1 729 208	0,25
AT&T, Inc.	871 868	USD	21 217 127	21 494 971	3,16
Atlassian Corp.-A-	4 196	USD	1 042 683	725 958	0,11
Atmos Energy Corp.	5 047	USD	699 901	662 600	0,10
Autodesk, Inc.	25 841	USD	6 794 433	6 814 842	1,00
Automatic Data Processing, Inc.	17 555	USD	4 692 418	4 612 143	0,68
Avista Corp.	40 089	USD	1 356 022	1 296 059	0,19
Boston Scientific Corp.	72 735	USD	7 072 525	6 655 424	0,98
Broadcom, Inc.	94 674	USD	21 488 819	22 231 887	3,26
Caterpillar, Inc.	1 900	USD	471 342	628 359	0,09
Cencora, Inc.	4 345	USD	1 120 545	1 109 894	0,16
Century Communities, Inc.	42 312	USD	1 973 876	2 030 083	0,30
CME Group, Inc.	231	USD	54 252	54 239	0,01
CMS Energy Corp.	132 314	USD	8 382 102	7 809 105	1,15
ConocoPhillips	23 267	USD	1 754 375	1 778 747	0,26
Diamondback Energy, Inc.	17 863	USD	2 168 420	2 090 878	0,31
Dropbox, Inc.-A-	554 380	USD	11 249 543	13 507 071	1,98
elf Beauty, Inc.	6 912	USD	745 603	732 742	0,11
Emerson Electric Co.	15 293	USD	1 617 685	1 737 033	0,26
Enova International, Inc.	20 000	USD	934 247	1 900 073	0,28
Equinix REIT, Inc.	29 174	USD	22 223 308	19 770 033	2,90
Expand Energy Corp.	10 600	USD	1 112 804	1 055 982	0,16
Extreme Networks, Inc.	161 285	USD	2 528 977	2 466 301	0,36
EZCORP, Inc.-A-	166 204	USD	1 498 723	1 965 253	0,29
Five Below, Inc.	120 081	USD	10 036 197	13 419 289	1,97
Ford Motor Co.	614 745	USD	5 676 115	5 682 145	0,83
Freeport-McMoRan, Inc.	14 075	USD	461 993	519 787	0,08
GE HealthCare Technologies, Inc.	60 840	USD	3 961 372	3 839 009	0,56
GMS, Inc.	15 293	USD	934 552	1 416 803	0,21
GoDaddy, Inc.-A-	33 383	USD	5 653 249	5 120 710	0,75
Grid Dynamics Holdings, Inc.	61 237	USD	737 108	602 537	0,09
Henry Schein, Inc.	32 849	USD	2 032 705	2 044 231	0,30
Honeywell International, Inc.	109 779	USD	21 301 808	21 779 057	3,20
Howmet Aerospace, Inc.	6 272	USD	894 014	994 512	0,15
Insulet Corp.	7 129	USD	1 910 875	1 908 072	0,28
Intel Corp.	54 466	USD	1 040 042	1 039 348	0,15
Intuitive Surgical, Inc.	7 557	USD	4 299 774	3 498 361	0,51
Johnson & Johnson	12 563	USD	1 694 120	1 634 791	0,24
Keros Therapeutics, Inc.	194 384	USD	2 427 452	2 210 698	0,32
Legalzoom.com, Inc.	325 668	USD	1 910 945	2 471 954	0,36

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
LendingClub Corp.	125 600	USD	1 189 106	1 287 191	0,19
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One-A-	34 410	USD	2 070 511	2 783 639	0,41
MARA Holdings, Inc.	43 991	USD	955 360	587 621	0,09
Meta Platforms, Inc.-A-	57 010	USD	34 538 892	35 846 599	5,26
Microchip Technology, Inc.	10 068	USD	498 806	603 557	0,09
Microsoft Corp.	5 110	USD	2 067 014	2 165 325	0,32
Mueller Water Products, Inc.-A-	207 401	USD	4 719 362	4 247 495	0,62
MYR Group, Inc.	3 154	USD	452 754	487 536	0,07
Nasdaq, Inc.	109 328	USD	8 165 045	8 328 248	1,22
Netflix, Inc.	4 488	USD	4 267 156	5 119 920	0,75
Newmont Corp.	22 267	USD	1 053 322	1 105 146	0,16
NMI Holdings, Inc.	6 438	USD	221 872	231 392	0,03
Northrop Grumman Corp.	2 489	USD	1 070 362	1 060 145	0,16
NRG Energy, Inc.	17 924	USD	2 464 371	2 451 963	0,36
NVIDIA Corp.	177 695	USD	22 270 255	23 916 213	3,51
ON Semiconductor Corp.	30 622	USD	1 389 757	1 367 210	0,20
PACCAR, Inc.	209 730	USD	17 541 195	16 984 234	2,49
Palo Alto Networks, Inc.	147 372	USD	24 971 184	25 691 715	3,77
Pfizer, Inc.	19 270	USD	398 606	397 926	0,06
Portillo's, Inc.-A-	89 789	USD	789 880	892 651	0,13
Procter & Gamble Co.	2 627	USD	379 356	356 548	0,05
SentinelOne, Inc.-A-	301 516	USD	7 229 256	4 695 417	0,69
Sonoco Products Co.	120 164	USD	4 793 800	4 459 127	0,65
Tactile Systems Technology, Inc.	41 700	USD	932 745	360 215	0,05
Tenable Holdings, Inc.	96 829	USD	3 029 489	2 786 459	0,41
Tesla, Inc.	3 597	USD	1 014 387	973 398	0,14
Tidewater, Inc.	46 312	USD	2 365 153	1 819 972	0,27
Uber Technologies, Inc.	61 273	USD	4 951 903	4 870 106	0,72
Verint Systems, Inc.	171 426	USD	4 053 916	2 872 557	0,42
Vir Biotechnology, Inc.	131 700	USD	1 235 973	565 463	0,08
Walmart, Inc.	223 359	USD	19 167 128	18 605 489	2,73
Workiva, Inc.	934	USD	103 093	54 464	0,01
WSFS Financial Corp.	19 800	USD	972 740	927 717	0,14
Xponential Fitness, Inc.-A-	124 614	USD	1 898 261	795 127	0,12
Yum! Brands, Inc.	485	USD	62 199	61 224	0,01
Zeta Global Holdings Corp.-A-	65 032	USD	1 187 509	858 156	0,13
Zoetis, Inc.	3 510	USD	473 398	466 316	0,07
Zscaler, Inc.	15 744	USD	3 055 187	4 210 652	0,62
			516 836 414	516 548 716	75,82
Total - Actions			696 539 887	697 535 501	102,38
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			696 539 887	697 535 501	102,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			696 539 887	697 535 501	102,38

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Syensqo SA	7 195	EUR	597 582	471 129	1,15
			597 582	471 129	1,15
Danemark					
Novonosis (Novozymes)-B-	34 705	DKK	1 856 870	2 112 326	5,15
			1 856 870	2 112 326	5,15
Finlande					
Stora Enso OYJ-R-	57 361	EUR	766 361	529 098	1,29
UPM-Kymmene OYJ	52 567	EUR	1 650 415	1 217 451	2,97
			2 416 776	1 746 549	4,26
France					
Air Liquide SA	56 967	EUR	8 095 089	9 977 200	24,33
Arkema SA	5 618	EUR	543 932	351 406	0,85
			8 639 021	10 328 606	25,18
Allemagne					
Covestro AG	17 684	EUR	908 410	1 068 114	2,60
Evonik Industries AG	25 243	EUR	548 180	441 752	1,08
Heidelberg Materials AG	13 180	EUR	1 424 488	2 628 751	6,41
Symrise AG	13 078	EUR	1 414 092	1 165 773	2,84
			4 295 170	5 304 390	12,93
Pays-Bas					
Akzo Nobel NV	16 820	EUR	1 321 967	999 108	2,44
			1 321 967	999 108	2,44
Norvège					
Norsk Hydro ASA	138 506	NOK	845 825	670 901	1,64
			845 825	670 901	1,64
Suède					
Boliden AB	27 993	SEK	856 696	738 406	1,80
Holmen AB-B-	7 574	SEK	319 848	254 018	0,62
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	59 832	SEK	801 865	657 832	1,60
			1 978 409	1 650 256	4,02
Suisse					
DSM-Firmenich AG	18 316	EUR	2 445 110	1 653 202	4,03
EMS-Chemie Holding AG	691	CHF	523 679	442 975	1,08
Givaudan SA	909	CHF	3 439 385	3 736 653	9,11
Holcim AG	51 334	CHF	1 483 594	3 235 899	7,89
SIG Group AG	30 120	CHF	625 180	472 567	1,15
Sika AG	15 015	CHF	3 974 742	3 461 350	8,44
			12 491 690	13 002 646	31,70
Royaume-Uni					
Anglo American PLC	110 224	GBP	2 843 197	2 766 518	6,75
Antofagasta PLC	38 838	GBP	699 960	820 416	2,00
Croda International PLC	13 065	GBP	1 000 051	445 970	1,09
Mondi PLC	43 474	GBP	866 797	603 689	1,47
			5 410 005	4 636 593	11,31
Total - Actions			39 853 315	40 922 504	99,78

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Fonds commun de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	1	EUR	10 565	10 568	0,03
			10 565	10 568	0,03
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			10 565	10 568	0,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			39 863 880	40 933 072	99,81
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			39 863 880	40 933 072	99,81

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Belgique					
UCB SA	28 344	EUR	3 966 723	4 732 031	1,63
			3 966 723	4 732 031	1,63
Danemark					
Coloplast AS-B-	28 336	DKK	3 088 483	2 284 882	0,79
Genmab AS	14 364	DKK	3 734 006	2 531 736	0,87
Novo Nordisk AS-B-	722 106	DKK	55 943 171	42 547 693	14,68
			62 765 660	47 364 311	16,34
Finlande					
Orion OYJ-B-	24 315	EUR	1 201 743	1 552 513	0,54
			1 201 743	1 552 513	0,54
France					
BioMerieux	9 270	EUR	1 023 383	1 088 298	0,37
EssilorLuxottica SA	66 676	EUR	14 462 781	15 528 840	5,35
Ipsen SA	8 497	EUR	880 456	859 047	0,30
Sanofi SA	248 924	EUR	23 352 411	20 464 042	7,06
Sartorius Stedim Biotech	6 550	EUR	1 659 767	1 328 340	0,46
			41 378 798	39 268 567	13,54
Allemagne					
Sartorius AG-Pref-	5 884	EUR	1 747 389	1 270 944	0,44
			1 747 389	1 270 944	0,44
Italie					
DiaSorin SpA	5 044	EUR	576 821	458 298	0,16
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	25 808	EUR	1 336 757	1 378 147	0,47
			1 913 578	1 836 445	0,63
Luxembourg					
Eurofins Scientific SE	26 593	EUR	1 769 820	1 607 281	0,56
			1 769 820	1 607 281	0,56
Pays-Bas					
Argenx SE	13 683	EUR	6 234 301	6 428 273	2,22
Qiagen NV	48 550	EUR	2 020 605	1 984 967	0,68
			8 254 906	8 413 240	2,90
Espagne					
Grifols SA	67 190	EUR	807 169	695 416	0,24
			807 169	695 416	0,24
Suède					
Swedish Orphan Biovitrum AB	43 876	SEK	1 110 417	1 130 310	0,39
			1 110 417	1 130 310	0,39
Suisse					
Alcon AG	112 030	CHF	8 783 852	8 416 780	2,90
Galderma Group AG	26 631	CHF	2 833 932	3 277 629	1,13
Lonza Group AG	16 194	CHF	9 687 075	9 792 129	3,38
Novartis AG	426 270	CHF	40 795 226	43 873 160	15,13
Roche Holding AG	157 524	CHF	46 522 292	43 562 598	15,02
Roche Holding AG	7 164	CHF	2 279 274	2 108 448	0,73
Sonova Holding AG	11 381	CHF	3 338 598	2 879 403	0,99
Straumann Holding AG	24 995	CHF	3 222 338	2 769 987	0,96
			117 462 587	116 680 134	40,24

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC	347 670	GBP	44 699 541	41 073 960	14,17
GSK PLC	922 920	GBP	16 634 988	14 976 065	5,16
Haleon PLC	2 023 439	GBP	9 739 678	8 843 920	3,05
			71 074 207	64 893 945	22,38
Total - Actions			313 452 997	289 445 137	99,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			313 452 997	289 445 137	99,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			313 452 997	289 445 137	99,83

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Ageas SA	7 841	EUR	341 898	449 681	0,54
Sofina SA	817	EUR	217 233	228 760	0,28
			559 131	678 441	0,82
Danemark					
Danske Bank AS	36 316	DKK	874 099	1 257 303	1,52
Tryg AS	17 880	DKK	377 998	392 074	0,47
			1 252 097	1 649 377	1,99
Finlande					
Nordea Bank Abp	165 418	EUR	1 838 272	2 085 921	2,52
Sampo OYJ-A-	127 479	EUR	1 065 080	1 163 883	1,41
			2 903 352	3 249 804	3,93
France					
Amundi SA 144A	3 253	EUR	218 395	223 481	0,27
AXA SA	93 289	EUR	2 959 930	3 887 353	4,70
BNP Paribas SA	53 584	EUR	4 144 977	4 089 531	4,95
Edenred SE	12 671	EUR	607 335	333 120	0,40
			7 930 637	8 533 485	10,32
Allemagne					
Deutsche Bank AG	97 449	EUR	1 488 617	2 452 791	2,96
Deutsche Boerse AG	9 915	EUR	1 983 462	2 745 464	3,32
Hannover Rueck SE	3 175	EUR	826 769	848 360	1,03
			4 298 848	6 046 615	7,31
Italie					
Banca Mediolanum SpA	11 723	EUR	171 555	171 390	0,21
FinecoBank Banca Fineco SpA	32 200	EUR	523 013	606 487	0,73
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	26 332	EUR	344 357	519 662	0,63
Nexi SpA 144A	25 967	EUR	166 367	131 757	0,16
Poste Italiane SpA 144A	24 069	EUR	305 825	439 018	0,53
			1 511 117	1 868 314	2,26
Jersey					
CVC Capital Partners PLC 144A	11 110	EUR	235 052	193 092	0,23
			235 052	193 092	0,23
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A	24 124	EUR	367 835	560 642	0,68
Adyen NV 144A	1 327	EUR	2 040 922	2 067 997	2,50
ASR Nederland NV	7 799	EUR	352 043	439 708	0,53
Euronext NV 144A	4 117	EUR	397 743	597 377	0,72
EXOR NV	4 662	EUR	450 937	399 067	0,48
NN Group NV	14 163	EUR	703 571	799 076	0,97
			4 313 051	4 863 867	5,88
Norvège					
DNB Bank ASA	47 149	NOK	952 741	1 105 792	1,34
Gjensidige Forsikring ASA	10 553	NOK	198 900	226 891	0,27
			1 151 641	1 332 683	1,61
Espagne					
Banco Santander SA	797 790	EUR	3 586 714	5 606 070	6,77
Bankinter SA	35 557	EUR	403 238	393 972	0,48
			3 989 952	6 000 042	7,25

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suède					
EQT AB	19 611	SEK	548 932	553 765	0,67
Industrivarden AB-A-	6 303	SEK	187 297	193 362	0,23
Industrivarden AB-C-	8 116	SEK	242 025	247 892	0,30
Investor AB-B-	91 130	SEK	2 050 704	2 278 809	2,76
L E Lundbergforetagen AB-B-	3 984	SEK	184 135	167 946	0,20
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	83 550	SEK	1 064 133	1 233 020	1,49
Svenska Handelsbanken AB-A-	76 795	SEK	777 479	868 017	1,05
Swedbank AB-A-	44 701	SEK	863 912	1 000 925	1,21
			5 918 617	6 543 736	7,91
Suisse					
Baloise Holding AG	2 166	CHF	407 274	433 949	0,52
Banque Cantonale Vaudoise	1 579	CHF	150 308	154 540	0,19
Julius Baer Group Ltd.	10 846	CHF	642 942	622 634	0,75
Partners Group Holding AG	1 195	CHF	1 441 454	1 323 679	1,60
Swiss Life Holding AG	1 512	CHF	1 167 812	1 298 750	1,57
UBS Group AG	173 168	CHF	3 929 481	4 976 070	6,02
Zurich Insurance Group AG	7 705	CHF	3 863 592	4 573 272	5,53
			11 602 863	13 382 894	16,18
Royaume-Uni					
3i Group PLC	51 251	GBP	1 535 156	2 465 009	2,98
Admiral Group PLC	13 730	GBP	447 801	524 128	0,63
Barclays PLC	752 984	GBP	1 989 808	2 964 974	3,58
HSBC Holdings PLC	930 503	GBP	7 406 272	9 578 703	11,58
Legal & General Group PLC	309 181	GBP	921 467	918 946	1,11
Lloyds Banking Group PLC	3 166 801	GBP	2 044 442	2 835 535	3,43
London Stock Exchange Group PLC	25 094	GBP	2 759 750	3 115 489	3,77
NatWest Group PLC	425 315	GBP	1 840 475	2 539 161	3,07
Prudential PLC	137 380	GBP	1 512 502	1 463 602	1,77
Standard Chartered PLC	106 287	GBP	1 604 759	1 497 636	1,81
Wise PLC-A-	35 010	GBP	327 328	425 054	0,51
			22 389 760	28 328 237	34,24
Total - Actions			68 056 118	82 670 587	99,93
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			68 056 118	82 670 587	99,93
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			68 056 118	82 670 587	99,93

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Finlande					
Elisa OYJ	4 494	EUR	216 808	211 577	2,87
			216 808	211 577	2,87
Allemagne					
CTS Eventim AG & Co. KGaA	1 972	EUR	210 412	207 849	2,82
Deutsche Telekom AG	69 984	EUR	1 655 616	2 167 404	29,44
Scout24 SE 144A	2 370	EUR	170 799	277 527	3,77
			2 036 827	2 652 780	36,03
Italie					
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	8 833	EUR	92 876	91 686	1,25
			92 876	91 686	1,25
Luxembourg					
Spotify Technology SA	2 306	USD	1 339 307	1 507 422	20,47
			1 339 307	1 507 422	20,47
Pays-Bas					
Koninklijke KPN NV	122 879	EUR	423 730	508 227	6,90
			423 730	508 227	6,90
Norvège					
Telenor ASA	19 456	NOK	262 678	256 651	3,49
			262 678	256 651	3,49
Espagne					
Cellnex Telecom SA 144A	15 626	EUR	557 588	514 877	6,99
			557 588	514 877	6,99
Suède					
Tele2 AB-B-	17 298	SEK	170 849	213 766	2,90
Telia Co. AB	74 546	SEK	253 226	226 358	3,08
			424 075	440 124	5,98
Suisse					
Swisscom AG	818	CHF	463 403	492 437	6,69
			463 403	492 437	6,69
Royaume-Uni					
Auto Trader Group PLC 144A	27 780	GBP	235 108	267 355	3,63
Informa PLC	41 679	GBP	375 201	392 070	5,33
			610 309	659 425	8,96
Total - Actions			6 427 601	7 335 206	99,63
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6 427 601	7 335 206	99,63
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			6 427 601	7 335 206	99,63

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
France					
Capgemini SE	45 548	EUR	7 568 338	6 606 737	13,99
Dassault Systemes SE	187 534	EUR	7 263 146	5 762 920	12,21
			14 831 484	12 369 657	26,20
Allemagne					
Nemetschek SE	16 158	EUR	1 646 800	1 987 434	4,21
SAP SE	49 952	EUR	10 309 012	12 895 109	27,31
			11 955 812	14 882 543	31,52
Pays-Bas					
ASM International NV	13 112	EUR	6 347 492	7 125 061	15,09
BE Semiconductor Industries NV	22 705	EUR	2 688 932	2 884 670	6,11
			9 036 424	10 009 731	21,20
Suède					
Hexagon AB-B-	580 937	SEK	6 102 166	4 941 513	10,46
			6 102 166	4 941 513	10,46
Suisse					
Temenos AG	15 776	CHF	1 178 587	958 159	2,03
			1 178 587	958 159	2,03
Royaume-Uni					
Sage Group PLC	274 795	GBP	3 929 410	4 011 542	8,50
			3 929 410	4 011 542	8,50
Total - Actions			47 033 883	47 173 145	99,91
Fonds commun de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	2	EUR	21 130	21 135	0,04
			21 130	21 135	0,04
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			21 130	21 135	0,04
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			47 055 013	47 194 280	99,95
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			47 055 013	47 194 280	99,95

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
Verbund AG	7 764	EUR	585 715	505 825	1,12
			585 715	505 825	1,12
Belgique					
Elia Group SA	5 597	EUR	521 957	547 107	1,21
			521 957	547 107	1,21
Danemark					
Orsted AS 144A	19 224	DKK	1 324 529	700 858	1,54
			1 324 529	700 858	1,54
Finlande					
Fortum OYJ	51 152	EUR	694 363	812 805	1,79
			694 363	812 805	1,79
France					
Veolia Environnement SA	71 781	EUR	2 113 896	2 171 375	4,79
			2 113 896	2 171 375	4,79
Allemagne					
E.ON SE	255 985	EUR	3 225 874	3 999 766	8,82
			3 225 874	3 999 766	8,82
Italie					
Enel SpA	891 834	EUR	6 113 626	7 184 615	15,84
Snam SpA	229 920	EUR	1 114 319	1 182 248	2,61
Terna - Rete Elettrica Nazionale	160 423	EUR	1 257 780	1 399 851	3,08
			8 485 725	9 766 714	21,53
Portugal					
EDP SA	357 792	EUR	1 222 164	1 317 390	2,90
			1 222 164	1 317 390	2,90
Espagne					
Acciona SA	2 812	EUR	421 281	429 674	0,95
EDP Renovaveis SA	35 911	EUR	515 597	340 257	0,75
Endesa SA	34 828	EUR	755 302	936 525	2,06
Iberdrola SA	660 908	EUR	8 349 966	10 766 191	23,73
Redeia Corp. SA	46 270	EUR	794 267	839 800	1,85
			10 836 413	13 312 447	29,34
Suisse					
BKW AG	2 408	CHF	408 825	446 611	0,98
			408 825	446 611	0,98
Royaume-Uni					
National Grid PLC	542 689	GBP	6 251 076	6 724 963	14,82
Severn Trent PLC	30 807	GBP	980 484	983 256	2,17
SSE PLC	126 111	GBP	2 543 428	2 695 629	5,94
United Utilities Group PLC	77 748	GBP	973 794	1 036 058	2,29
			10 748 782	11 439 906	25,22
Total - Actions			40 168 243	45 020 804	99,24

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Fonds commun de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Sterling Fund-Z-	12	GBP	146 067	145 507	0,32
			146 067	145 507	0,32
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			146 067	145 507	0,32
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			40 314 310	45 166 311	99,56
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			40 314 310	45 166 311	99,56

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA	111 653	EUR	5 973 683	6 502 671	13,12
Lotus Bakeries NV	46	EUR	382 127	375 820	0,76
			6 355 810	6 878 491	13,88
Danemark					
Carlsberg AS-B-	10 779	DKK	1 419 518	1 296 528	2,62
			1 419 518	1 296 528	2,62
Finlande					
Kesko OYJ-B-	30 857	EUR	730 269	646 146	1,30
			730 269	646 146	1,30
France					
L'Oreal SA	27 159	EUR	10 478 361	9 861 433	19,89
Pernod Ricard SA	22 782	EUR	4 129 175	1 927 357	3,89
			14 607 536	11 788 790	23,78
Allemagne					
Beiersdorf AG	11 207	EUR	1 262 104	1 194 666	2,41
Henkel AG & Co. KGaA	11 740	EUR	796 413	722 010	1,46
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	19 121	EUR	1 443 600	1 274 606	2,57
			3 502 117	3 191 282	6,44
Irlande					
Kerry Group PLC-A-	18 630	EUR	1 893 591	1 746 562	3,52
			1 893 591	1 746 562	3,52
Pays-Bas					
Davide Campari-Milano NV	69 551	EUR	721 387	397 136	0,80
Heineken Holding NV	14 643	EUR	1 110 778	926 170	1,87
Heineken NV	32 517	EUR	2 938 521	2 406 908	4,86
			4 770 686	3 730 214	7,53
Norvège					
Mowi ASA	52 578	NOK	992 202	861 324	1,74
Orkla ASA	79 195	NOK	575 017	730 682	1,47
Salmar ASA	7 555	NOK	381 415	277 803	0,56
			1 948 634	1 869 809	3,77
Portugal					
Jeronimo Martins SGPS SA	31 992	EUR	626 607	687 188	1,39
			626 607	687 188	1,39
Suède					
Essity AB-B-	68 053	SEK	1 737 057	1 593 768	3,21
			1 737 057	1 593 768	3,21
Suisse					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	109	CHF	1 163 268	1 557 336	3,14
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	12	CHF	1 290 390	1 697 803	3,43
			2 453 658	3 255 139	6,57
Royaume-Uni					
Coca-Cola Europacific Partners PLC	26 008	USD	1 503 748	2 054 319	4,14
Diageo PLC	251 356	GBP	9 835 521	5 363 945	10,82

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Marks & Spencer Group PLC	232 185	GBP	1 048 783	960 609	1,94
Reckitt Benckiser Group PLC	77 007	GBP	5 232 135	4 454 436	8,99
			17 620 187	12 833 309	25,89
Total - Actions			57 665 670	49 517 226	99,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			57 665 670	49 517 226	99,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			57 665 670	49 517 226	99,90

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Danemark					
AP Moller - Maersk AS-A-	70	DKK	135 640	109 775	0,32
AP Moller - Maersk AS-B-	102	DKK	201 069	160 983	0,48
DSV AS	4 885	DKK	985 569	996 544	2,95
Rockwool AS-B-	2 256	DKK	82 595	89 626	0,27
Vestas Wind Systems AS	24 126	DKK	597 460	307 268	0,91
			2 002 333	1 664 196	4,93
Finlande					
Kone OYJ-B-	8 124	EUR	477 272	453 969	1,35
Metso OYJ	14 854	EUR	151 884	163 097	0,48
			629 156	617 066	1,83
France					
Aéroports de Paris SA	827	EUR	93 818	87 993	0,26
Alstom SA	8 269	EUR	211 444	163 726	0,48
Bouygues SA	4 527	EUR	160 962	173 837	0,51
Bureau Veritas SA	7 590	EUR	211 615	219 655	0,65
Compagnie de Saint-Gobain SA	10 735	EUR	772 932	1 069 635	3,17
Eiffage SA	1 639	EUR	166 593	195 451	0,58
Getlink SE	7 227	EUR	111 296	118 450	0,35
Legrand SA	6 268	EUR	609 539	711 418	2,11
Rexel SA	5 344	EUR	129 015	139 692	0,41
Schneider Electric SE	13 070	EUR	2 296 896	2 951 206	8,74
Teleperformance SE	1 287	EUR	304 274	105 946	0,31
Vinci SA	11 832	EUR	1 249 721	1 480 183	4,38
			6 318 105	7 417 192	21,95
Allemagne					
Brenntag SE	2 932	EUR	214 791	164 778	0,49
Deutsche Lufthansa AG	14 314	EUR	97 203	102 775	0,30
Deutsche Post AG	22 945	EUR	1 088 466	899 673	2,66
GEA Group AG	3 500	EUR	157 383	207 900	0,62
Knorr-Bremse AG	1 733	EUR	152 650	142 193	0,42
MTU Aero Engines AG	1 286	EUR	404 630	485 079	1,44
Rational AG	124	EUR	98 426	88 288	0,26
Siemens AG	18 165	EUR	3 059 019	3 953 612	11,70
			5 272 568	6 044 298	17,89
Irlande					
DCC PLC	2 364	GBP	131 588	130 480	0,39
Kingspan Group PLC	3 696	EUR	299 461	266 851	0,79
Ryanair Holdings PLC	20 321	EUR	479 705	488 111	1,44
			910 754	885 442	2,62
Italie					
Prysmian SpA	6 731	EUR	282 057	404 129	1,20
			282 057	404 129	1,20
Jersey					
Experian PLC	21 946	GBP	867 679	961 252	2,84
			867 679	961 252	2,84
Luxembourg					
InPost SA	5 375	EUR	86 572	75 787	0,22
			86 572	75 787	0,22

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas					
AerCap Holdings NV	4 400	USD	301 197	438 557	1,30
Ferrovial SE	12 206	EUR	400 899	552 443	1,63
IMCD NV	1 412	EUR	221 351	161 039	0,48
Randstad NV	2 593	EUR	130 693	101 646	0,30
Wolters Kluwer NV	5 701	EUR	692 808	809 257	2,40
			1 746 948	2 062 942	6,11
Espagne					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	4 219	EUR	138 596	248 710	0,74
Aena SME SA 144A	17 930	EUR	303 544	406 294	1,20
International Consolidated Airlines Group SA	29 693	EUR	115 291	118 356	0,35
			557 431	773 360	2,29
Suède					
AddTech AB-B-	6 210	SEK	182 339	178 741	0,53
Alfa Laval AB	6 912	SEK	241 770	245 779	0,73
Assa Abloy AB-B-	23 956	SEK	617 892	632 131	1,87
Atlas Copco AB-A-	64 200	SEK	908 945	877 156	2,60
Atlas Copco AB-B-	37 307	SEK	455 311	448 361	1,33
Beijer Ref AB	9 196	SEK	123 184	122 767	0,36
Epiroc AB-A-	15 754	SEK	295 344	289 246	0,86
Epiroc AB-B-	9 317	SEK	151 511	150 741	0,45
Indutrade AB	6 528	SEK	145 919	150 665	0,44
Investment AB Latour-B-	3 537	SEK	89 468	78 788	0,23
Lifco AB-B-	5 569	SEK	148 622	190 557	0,56
Nibe Industrier AB-B-	36 206	SEK	303 468	130 555	0,39
Sandvik AB	25 484	SEK	503 668	494 087	1,46
Securitas AB-B-	11 750	SEK	126 878	148 618	0,44
Skanska AB-B-	8 130	SEK	166 724	160 024	0,47
SKF AB-B-	8 150	SEK	155 526	158 159	0,47
Trelleborg AB-B-	4 835	SEK	167 947	152 173	0,45
Volvo AB-B-	37 966	SEK	797 384	900 684	2,67
			5 581 900	5 509 232	16,31
Suisse					
ABB Ltd.	37 800	CHF	1 425 647	1 913 900	5,67
Geberit AG	799	CHF	496 336	533 588	1,58
Kuehne & Nagel International AG	1 154	CHF	303 591	211 994	0,63
Schindler Holding AG	974	CHF	260 352	307 507	0,91
Schindler Holding AG	561	CHF	141 675	172 614	0,51
SGS SA	3 848	CHF	367 858	331 517	0,98
VAT Group AG 144A	645	CHF	243 593	231 042	0,68
			3 239 052	3 702 162	10,96
Royaume-Uni					
Ashtead Group PLC	10 325	GBP	629 048	562 772	1,66
Bunzl PLC	7 826	GBP	246 618	211 956	0,63
Intertek Group PLC	3 825	GBP	221 247	211 655	0,63
RELX PLC	44 153	GBP	1 514 085	2 029 292	6,01
Rentokil Initial PLC	60 313	GBP	352 472	247 911	0,73

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Smiths Group PLC	8 030	GBP	157 630	210 545	0,62
Spirax Group PLC	1 759	GBP	238 686	122 283	0,36
			3 359 786	3 596 414	10,64
Total - Actions			30 854 341	33 713 472	99,79
Fonds commun de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1	EUR	10 561	10 568	0,03
			10 561	10 568	0,03
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			10 561	10 568	0,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			30 864 902	33 724 040	99,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			30 864 902	33 724 040	99,82

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Hamilton Insurance Group Ltd.-B-	69 329	USD	1 327 650	1 498 893	0,30
			1 327 650	1 498 893	0,30
Îles Caïmans					
Sea Ltd.-ADR-	44 229	USD	4 808 577	7 073 986	1,42
			4 808 577	7 073 986	1,42
Irlande					
CRH PLC	81 441	USD	7 662 784	7 476 284	1,50
nVent Electric PLC	30 400	USD	1 982 992	2 226 800	0,44
			9 645 776	9 703 084	1,94
Jersey					
Amcor PLC	186 002	USD	1 666 578	1 709 358	0,34
			1 666 578	1 709 358	0,34
Suède					
AcadeMedia AB 144A	231 461	SEK	1 968 814	2 023 074	0,41
Evolution AB 144A	14 876	SEK	1 010 797	1 173 172	0,23
Scandi Standard AB	215 196	SEK	1 986 490	2 181 224	0,44
			4 966 101	5 377 470	1,08
Suisse					
Tecan Group AG	15 566	CHF	2 786 198	3 164 044	0,63
Vetropack Holding AG	54 905	CHF	1 942 213	2 203 787	0,44
			4 728 411	5 367 831	1,07
États-Unis					
Abbott Laboratories	38 400	USD	5 176 320	5 222 784	1,04
Adobe, Inc.	10 184	USD	5 636 437	3 939 986	0,79
Advanced Micro Devices, Inc.	45 784	USD	6 392 485	6 496 750	1,30
Alphabet, Inc.-A-	34 773	USD	6 075 912	6 128 046	1,23
Alphabet, Inc.-C-	37 963	USD	6 833 720	6 734 257	1,35
Amazon.com, Inc.	98 944	USD	16 134 570	21 707 324	4,34
Amneal Pharmaceuticals, Inc.	184 850	USD	1 451 073	1 495 436	0,30
Analog Devices, Inc.	23 663	USD	5 381 913	5 632 267	1,13
Apple, Inc.	103 111	USD	21 807 990	21 155 284	4,23
Applied Materials, Inc.	28 225	USD	4 424 269	5 167 151	1,03
Atlantic Union Bankshares Corp.	64 350	USD	1 853 923	2 012 868	0,40
Badger Meter, Inc.	24 797	USD	6 037 078	6 074 025	1,22
Booking Holdings, Inc.	1 091	USD	5 780 533	6 316 061	1,26
Boston Scientific Corp.	9 922	USD	1 000 138	1 065 722	0,21
Broadcom, Inc.	40 700	USD	10 962 545	11 218 955	2,24
CEVA, Inc.	30 869	USD	1 064 672	678 501	0,14
Coca-Cola Co.	82 596	USD	5 760 245	5 843 667	1,17
Cognizant Technology Solutions Corp.-A-	67 098	USD	5 313 181	5 235 657	1,05
Coinbase Global, Inc.-A-	7 307	USD	1 309 634	2 561 030	0,51
Compass, Inc.-A-	134 411	USD	575 279	844 101	0,17
Costco Wholesale Corp.	9 314	USD	9 336 718	9 220 301	1,84
Customers Bancorp, Inc.	16 341	USD	804 467	959 870	0,19
Dollar Tree, Inc.	2 394	USD	301 655	237 102	0,05
DoorDash, Inc.-A-	382	USD	73 065	94 167	0,02
Eli Lilly & Co.	32 692	USD	23 345 471	25 484 395	5,10
Everi Holdings, Inc.	136 150	USD	1 789 011	1 938 776	0,39

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Exxon Mobil Corp.	51 575	USD	5 313 772	5 559 785	1,11
Fluor Corp.	32 500	USD	1 819 025	1 666 275	0,33
Fortinet, Inc.	46 746	USD	5 051 373	4 941 987	0,99
Gilead Sciences, Inc.	22 255	USD	2 462 961	2 467 412	0,49
Home Depot, Inc.	17 042	USD	6 054 380	6 248 279	1,25
Intuitive Surgical, Inc.	420	USD	132 258	228 232	0,05
Johnson & Johnson	29 925	USD	4 642 385	4 571 044	0,91
KLA Corp.	5 845	USD	4 423 964	5 235 600	1,05
Life Time Group Holdings, Inc.	75 057	USD	1 792 361	2 276 479	0,46
MARA Holdings, Inc.	75 621	USD	1 281 776	1 185 737	0,24
Marvell Technology, Inc.	78 898	USD	5 230 937	6 106 705	1,22
McDonald's Corp.	27 540	USD	8 464 694	8 046 362	1,61
Merck & Co., Inc.	68 101	USD	5 469 872	5 390 875	1,08
Meta Platforms, Inc.-A-	28 220	USD	19 808 357	20 828 900	4,17
Methode Electronics, Inc.	332 820	USD	1 900 402	3 165 118	0,63
Microsoft Corp.	21 355	USD	9 705 548	10 622 191	2,13
MiMedx Group, Inc.	199 512	USD	1 675 901	1 219 018	0,24
MongoDB, Inc.	10 504	USD	1 799 755	2 205 735	0,44
Morgan Stanley	41 115	USD	5 395 967	5 791 459	1,16
Nasdaq, Inc.	119 752	USD	10 292 684	10 708 224	2,14
NIKE, Inc.-B-	83 500	USD	5 243 800	5 931 840	1,19
NMI Holdings, Inc.	59 700	USD	1 999 353	2 518 743	0,50
NVIDIA Corp.	98 040	USD	14 445 960	15 489 340	3,10
Oceaneering International, Inc.	66 154	USD	1 685 604	1 370 711	0,27
Opendoor Technologies, Inc.	1 226 217	USD	3 141 716	653 574	0,13
Oracle Corp.	41 278	USD	5 872 100	9 024 609	1,81
Palantir Technologies, Inc.-A-	57 448	USD	4 864 697	7 831 311	1,57
Palomar Holdings, Inc.	15 900	USD	1 543 731	2 452 575	0,49
Payoneer Global, Inc.	158 979	USD	1 600 919	1 089 006	0,22
PayPal Holdings, Inc.	52 537	USD	3 234 098	3 904 550	0,78
PepsiCo, Inc.	6 263	USD	816 253	826 967	0,17
Plexus Corp.	10 950	USD	1 526 101	1 481 644	0,30
Privia Health Group, Inc.	76 139	USD	1 381 161	1 751 197	0,35
Procter & Gamble Co.	32 227	USD	5 262 025	5 134 406	1,03
Prologis REIT, Inc.	91 079	USD	9 626 140	9 574 224	1,92
QUALCOMM, Inc.	37 613	USD	5 760 055	5 990 246	1,20
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	316	USD	153 238	165 900	0,03
Remitly Global, Inc.	230 396	USD	5 092 474	4 324 533	0,86
Roku, Inc.	72 518	USD	5 599 933	6 373 607	1,28
Salesforce, Inc.	21 671	USD	5 879 900	5 909 465	1,18
SEMrush Holdings, Inc.-A-	91 470	USD	1 629 995	827 803	0,17
Sherwin-Williams Co.	12 330	USD	4 424 127	4 233 629	0,85
SkyWest, Inc.	14 771	USD	1 628 798	1 520 970	0,30
SouthState Corp.	24 071	USD	2 136 061	2 215 254	0,44
St. Joe Co.	38 553	USD	1 836 665	1 838 978	0,37
Tesla, Inc.	40 699	USD	11 390 260	12 928 444	2,59
Thermo Fisher Scientific, Inc.	14 510	USD	5 832 244	5 883 225	1,18
TJX Cos., Inc.	22 137	USD	2 835 086	2 733 698	0,55

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
T-Mobile U.S., Inc.	110 350	USD	26 700 286	26 291 991	5,26
U.S. Lime & Minerals, Inc.	31 934	USD	3 277 386	3 187 013	0,64
Union Pacific Corp.	23 734	USD	5 261 412	5 460 719	1,09
UnitedHealth Group, Inc.	19 955	USD	6 000 069	6 225 361	1,25
Urban Outfitters, Inc.	20 785	USD	1 048 603	1 507 744	0,30
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	10 253	USD	4 750 976	4 564 636	0,91
Vital Farms, Inc.	83 620	USD	3 030 888	3 221 042	0,64
Walmart, Inc.	92 851	USD	8 993 582	9 078 971	1,82
Walt Disney Co.	87 313	USD	10 681 872	10 827 685	2,17
Wells Fargo & Co.	72 959	USD	5 313 604	5 845 475	1,17
			448 841 848	472 120 986	94,48
Total - Actions			475 984 941	502 851 608	100,63
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			475 984 941	502 851 608	100,63
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			475 984 941	502 851 608	100,63

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Suisse					
Novartis AG	63 277	CHF	6 302 241	6 512 685	4,34
UBS Group AG	121 782	CHF	3 443 128	3 499 467	2,34
			9 745 369	10 012 152	6,68
États-Unis					
Advanced Micro Devices, Inc.	54 203	USD	5 694 944	6 552 293	4,37
Alphabet, Inc.-C-	37 195	USD	5 782 381	5 620 841	3,75
Amazon.com, Inc.	32 564	USD	6 162 906	6 086 143	4,06
Apple, Inc.	76 759	USD	13 581 031	13 416 238	8,94
Atmos Energy Corp.	33 836	USD	4 692 262	4 442 193	2,96
Becton Dickinson & Co.	1 125	USD	169 853	165 082	0,11
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	23 258	USD	10 434 875	9 624 777	6,42
Biogen, Inc.	13 695	USD	1 389 903	1 465 226	0,98
CBRE Group, Inc.-A-	13 860	USD	1 395 419	1 654 440	1,10
Centene Corp.	136 565	USD	7 931 523	6 314 905	4,21
Dover Corp.	5 284	USD	822 490	824 797	0,55
Dow, Inc.	87 219	USD	2 119 925	1 967 509	1,31
Edwards Lifesciences Corp.	85 207	USD	5 193 153	5 677 082	3,78
Expand Energy Corp.	4 000	USD	402 381	398 484	0,27
Freeport-McMoRan, Inc.	200 968	USD	6 596 499	7 421 704	4,95
Gen Digital, Inc.	24 275	USD	612 316	607 987	0,40
GoDaddy, Inc.-A-	36 104	USD	6 318 062	5 538 092	3,69
Halliburton Co.	54 570	USD	1 055 857	947 427	0,63
Honeywell International, Inc.	2 455	USD	480 610	487 047	0,32
Intel Corp.	206 877	USD	3 725 711	3 947 733	2,63
Johnson & Johnson	66 703	USD	8 994 896	8 679 889	5,79
Juniper Networks, Inc.	17 263	USD	542 795	587 223	0,39
Lockheed Martin Corp.	2 724	USD	1 146 316	1 074 749	0,72
MarketAxess Holdings, Inc.	16 520	USD	3 102 874	3 143 143	2,10
Microchip Technology, Inc.	50 612	USD	2 507 507	3 034 091	2,02
Netflix, Inc.	9 685	USD	6 130 342	11 048 669	7,37
Northrop Grumman Corp.	1 387	USD	596 461	590 768	0,39
NVIDIA Corp.	41 238	USD	5 050 517	5 550 279	3,70
Pfizer, Inc.	110 275	USD	2 281 076	2 277 180	1,52
Tesla, Inc.	27 477	USD	6 956 197	7 435 659	4,96
Texas Instruments, Inc.	12 599	USD	2 113 811	2 228 399	1,49
TJX Cos., Inc.	50 335	USD	5 964 069	5 295 286	3,53
Visa, Inc.-A-	9 223	USD	2 929 218	2 789 647	1,86
Wells Fargo & Co.	9 036	USD	597 869	616 744	0,41
Zoetis, Inc.	43 443	USD	5 859 213	5 771 554	3,85
			139 335 262	143 283 280	95,53
Total - Actions			149 080 631	153 295 432	102,21
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			149 080 631	153 295 432	102,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			149 080 631	153 295 432	102,21

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Invesco Ltd.	12 608	USD	159 858	169 381	0,48
			159 858	169 381	0,48
États-Unis					
AES Corp.	1 375	USD	12 111	12 323	0,03
Alphabet, Inc.-C-	11 301	USD	1 756 868	1 707 787	4,81
Amazon.com, Inc.	7 805	USD	1 308 815	1 458 738	4,11
Analog Devices, Inc.	8 428	USD	1 617 075	1 708 935	4,82
Apple, Inc.	14 217	USD	2 554 998	2 484 903	7,00
Applied Materials, Inc.	8 194	USD	1 229 918	1 277 911	3,60
Atmos Energy Corp.	9 065	USD	1 257 103	1 190 108	3,35
Becton Dickinson & Co.	6 183	USD	923 934	907 290	2,56
Boeing Co.	9 791	USD	1 602 716	1 747 676	4,93
CME Group, Inc.	457	USD	107 331	107 304	0,30
Corpay, Inc.	2 645	USD	710 794	747 680	2,11
Fortinet, Inc.	15 164	USD	1 380 339	1 365 710	3,85
Freeport-McMoRan, Inc.	41 548	USD	1 363 756	1 534 358	4,33
Incyte Corp.	3 476	USD	197 218	201 657	0,57
Johnson & Johnson	11 287	USD	1 522 051	1 468 748	4,14
Lam Research Corp.	2 170	USD	173 826	179 944	0,51
LKQ Corp.	554	USD	19 632	17 467	0,05
Marsh & McLennan Cos., Inc.	5 000	USD	1 111 480	931 295	2,62
Mettler-Toledo International, Inc.	1 165	USD	1 433 559	1 165 864	3,29
Microsoft Corp.	3 166	USD	1 278 018	1 341 569	3,78
Netflix, Inc.	1 252	USD	944 384	1 428 284	4,03
News Corp.-A-	100	USD	2 458	2 532	0,01
Northrop Grumman Corp.	3 457	USD	1 486 637	1 472 447	4,15
NVIDIA Corp.	17 547	USD	2 165 914	2 361 675	6,66
Pfizer, Inc.	46 843	USD	968 963	967 308	2,73
Salesforce, Inc.	7 458	USD	1 680 721	1 732 524	4,88
Tesla, Inc.	5 592	USD	1 551 097	1 513 273	4,27
Thermo Fisher Scientific, Inc.	4 675	USD	1 624 313	1 614 794	4,55
Tyson Foods, Inc.-A-	28 273	USD	1 333 974	1 347 355	3,80
Visa, Inc.-A-	2 451	USD	778 436	741 345	2,09
Zoetis, Inc.	9 613	USD	1 296 518	1 277 121	3,60
			35 394 957	36 015 925	101,53
Total - Actions			35 554 815	36 185 306	102,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			35 554 815	36 185 306	102,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			35 554 815	36 185 306	102,01

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers SLI UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en CHF)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Suisse					
ABB Ltd.	327 634	CHF	12 448 171	15 500 364	4,59
Adecco Group AG	65 808	CHF	1 745 531	1 551 753	0,46
Alcon AG	195 246	CHF	13 894 183	13 706 269	4,06
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	394	CHF	4 447 362	5 259 900	1,56
Compagnie Financiere Richemont SA-A-	100 898	CHF	13 015 665	15 079 206	4,46
Geberit AG	13 249	CHF	7 197 494	8 267 376	2,45
Givaudan SA	3 175	CHF	11 711 758	12 195 175	3,61
Holcim AG	163 613	CHF	5 011 631	9 636 806	2,85
Julius Baer Group Ltd.	80 490	CHF	4 235 916	4 317 484	1,28
Kuehne & Nagel International AG	21 698	CHF	4 890 804	3 724 462	1,10
Logitech International SA	66 031	CHF	4 614 254	4 717 255	1,40
Lonza Group AG	26 765	CHF	13 814 728	15 122 225	4,47
Nestle SA	365 375	CHF	34 008 473	28 802 511	8,52
Novartis AG	318 440	CHF	26 693 385	30 624 375	9,06
Partners Group Holding AG	8 855	CHF	9 987 136	9 164 925	2,71
Roche Holding AG	114 561	CHF	31 503 444	29 602 562	8,76
Sandoz Group AG	171 919	CHF	5 049 002	7 464 723	2,21
Schindler Holding AG	15 909	CHF	3 784 789	4 693 155	1,39
SGS SA	65 174	CHF	5 948 690	5 246 507	1,55
SIG Group AG	134 428	CHF	2 660 281	1 970 714	0,58
Sika AG	62 704	CHF	14 812 668	13 506 442	4,00
Sonova Holding AG	19 235	CHF	5 196 850	4 547 154	1,34
Straumann Holding AG	46 137	CHF	5 602 795	4 777 486	1,41
Swatch Group AG	11 305	CHF	2 448 784	1 459 475	0,43
Swiss Life Holding AG	11 225	CHF	6 709 940	9 009 185	2,67
Swiss Re AG	113 559	CHF	12 085 375	15 574 617	4,61
Swisscom AG	9 928	CHF	5 134 100	5 584 500	1,65
UBS Group AG	1 173 288	CHF	30 285 152	31 502 783	9,32
VAT Group AG 144A	10 510	CHF	3 683 178	3 517 697	1,04
Zurich Insurance Group AG	27 688	CHF	12 797 513	15 355 765	4,54
			315 419 052	331 482 851	98,08
États-Unis					
Amrize Ltd.	163 613	CHF	4 566 859	6 475 803	1,92
			4 566 859	6 475 803	1,92
Total - Actions			319 985 911	337 958 654	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			319 985 911	337 958 654	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			319 985 911	337 958 654	100,00

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Liberia					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 283	USD	252 074	293 180	4,40
			252 074	293 180	4,40
États-Unis					
Alphabet, Inc.-A-	65	USD	8 367	8 359	0,13
Alphabet, Inc.-C-	4 354	USD	572 254	563 620	8,47
AMETEK, Inc.	2 172	USD	286 343	286 821	4,31
Analog Devices, Inc.	2 989	USD	486 088	519 168	7,80
Apple, Inc.	1 943	USD	303 530	290 908	4,37
Becton Dickinson & Co.	2 255	USD	287 741	283 449	4,26
CME Group, Inc.	1 424	USD	282 746	286 411	4,30
Colgate-Palmolive Co.	4 612	USD	332 888	305 930	4,60
CVS Health Corp.	5 485	USD	270 448	276 101	4,15
Diamondback Energy, Inc.	2 828	USD	298 798	283 553	4,26
Expand Energy Corp.	3 177	USD	281 773	271 112	4,07
Insulet Corp.	275	USD	50 554	63 049	0,95
Johnson & Johnson	3 344	USD	379 209	372 749	5,60
Lululemon Athletica, Inc.	1 524	USD	300 472	264 219	3,97
Microsoft Corp.	791	USD	280 111	287 117	4,31
Morgan Stanley	5 481	USD	518 052	563 399	8,47
Newmont Corp.	2 454	USD	97 376	104 331	1,57
Northrop Grumman Corp.	777	USD	282 491	283 493	4,26
Public Service Enterprise Group, Inc.	4 798	USD	282 910	294 739	4,43
Visa, Inc.-A-	1 106	USD	293 901	286 559	4,31
Walmart, Inc.	3 998	USD	284 612	285 274	4,29
Zoetis, Inc.	3 728	USD	424 076	424 258	6,38
			6 604 740	6 604 619	99,26
Total - Actions			6 856 814	6 897 799	103,66
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6 856 814	6 897 799	103,66
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			6 856 814	6 897 799	103,66

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
États-Unis					
Alphabet, Inc.-A-	29 531	USD	5 195 979	5 204 248	3,85
Amazon.com, Inc.	52 582	USD	8 386 631	11 535 965	8,54
Apple, Inc.	46 002	USD	9 497 425	9 438 230	6,99
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	9 768	USD	4 876 360	4 745 001	3,51
Booking Holdings, Inc.	1 000	USD	5 304 030	5 789 240	4,29
Broadcom, Inc.	22 346	USD	6 018 895	6 159 675	4,56
Coca-Cola Co.	86 000	USD	5 920 240	6 084 500	4,51
Cognizant Technology Solutions Corp.-A-	74 213	USD	6 010 511	5 790 840	4,29
Costco Wholesale Corp.	4 986	USD	5 114 788	4 935 841	3,65
DoorDash, Inc.-A-	8 086	USD	1 497 608	1 993 280	1,48
Eli Lilly & Co.	6 523	USD	4 655 530	5 084 874	3,77
Exxon Mobil Corp.	48 269	USD	4 973 155	5 203 398	3,85
Fortinet, Inc.	15 000	USD	1 270 650	1 585 800	1,17
Home Depot, Inc.	4 114	USD	1 472 676	1 508 357	1,12
Johnson & Johnson	31 079	USD	4 823 772	4 747 317	3,52
McDonald's Corp.	13 253	USD	4 073 442	3 872 129	2,87
Meta Platforms, Inc.-A-	13 536	USD	9 930 416	9 990 786	7,40
Microsoft Corp.	17 480	USD	7 976 024	8 694 727	6,44
Morgan Stanley	40 150	USD	4 750 950	5 655 529	4,19
NVIDIA Corp.	39 458	USD	5 601 852	6 233 969	4,62
Procter & Gamble Co.	22 655	USD	3 607 809	3 609 395	2,67
QUALCOMM, Inc.	39 000	USD	5 901 480	6 211 140	4,60
Salesforce, Inc.	22 014	USD	6 019 068	6 002 998	4,45
Sherwin-Williams Co.	10 709	USD	3 842 496	3 677 042	2,72
Tesla, Inc.	6 425	USD	1 415 106	2 040 966	1,51
T-Mobile U.S., Inc.	24 192	USD	5 853 496	5 763 986	4,27
Walmart, Inc.	26 556	USD	2 571 418	2 596 646	1,92
Zscaler, Inc.	12 000	USD	2 096 040	3 767 280	2,79
			138 657 847	147 923 159	109,55
Total - Actions			138 657 847	147 923 159	109,55
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			138 657 847	147 923 159	109,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			138 657 847	147 923 159	109,55

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Fonds communs de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	4 269 578	USD	44 457 046	37 860 446	6,19
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	3 770 082	EUR	54 842 176	57 773 868	9,44
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	2 828 904	EUR	87 073 799	110 848 340	18,12
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	580 743	USD	28 401 154	32 271 684	5,27
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	333 492	USD	36 651 544	51 726 300	8,45
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	1 470 646	EUR	51 450 702	64 572 830	10,55
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	115 822	USD	26 579 781	31 561 300	5,16
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	837 227	USD	42 945 069	43 370 212	7,09
			372 401 271	429 984 980	70,27
Luxembourg					
Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	607 591	EUR	26 524 930	28 527 613	4,66
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	4 081 433	EUR	26 232 391	28 733 288	4,70
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1 005 079	EUR	20 164 548	23 447 388	3,83
Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF	190 753	EUR	32 606 486	34 338 668	5,61
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	426 477	EUR	20 790 122	27 739 783	4,53
Xtrackers STOXX Europe 600 UCITS ETF	286 384	EUR	32 051 784	39 200 729	6,41
			158 370 261	181 987 469	29,74
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			530 771 532	611 972 449	100,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			530 771 532	611 972 449	100,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			530 771 532	611 972 449	100,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Arch Capital Group Ltd.	61 704	USD	5 904 456	5 618 149	1,78
			5 904 456	5 618 149	1,78
Liberia					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	25 474	USD	6 795 444	7 976 928	2,52
			6 795 444	7 976 928	2,52
Luxembourg					
Spotify Technology SA	311	USD	217 423	238 643	0,08
			217 423	238 643	0,08
Suède					
Essity AB-B-	136 376	SEK	4 027 298	3 749 109	1,19
			4 027 298	3 749 109	1,19
Suisse					
DSM-Firmenich AG	53 579	EUR	6 001 052	5 676 784	1,79
Givaudan SA	334	CHF	1 562 901	1 611 676	0,51
			7 563 953	7 288 460	2,30
États-Unis					
Adobe, Inc.	4 362	USD	1 784 036	1 687 571	0,53
Alphabet, Inc.-C-	52 181	USD	9 177 851	9 256 388	2,93
Analog Devices, Inc.	59 066	USD	12 901 786	14 058 889	4,45
ANSYS, Inc.	17 711	USD	5 752 366	6 220 457	1,97
Autodesk, Inc.	23 938	USD	6 729 940	7 410 487	2,34
Blackrock, Inc.	12 211	USD	11 960 919	12 812 392	4,05
Capital One Financial Corp.	24 947	USD	4 918 800	5 307 724	1,68
Charles Schwab Corp.	49 390	USD	4 314 710	4 506 344	1,42
Cigna Group	8 595	USD	2 687 616	2 841 335	0,90
Cintas Corp.	18 120	USD	4 027 895	4 038 404	1,28
Copart, Inc.	115 262	USD	6 045 276	5 655 906	1,79
Digital Realty Trust REIT, Inc.	3 372	USD	595 495	587 841	0,19
Electronic Arts, Inc.	29 211	USD	4 261 301	4 664 997	1,47
Equifax, Inc.	16 625	USD	4 358 909	4 312 026	1,36
Equinix REIT, Inc.	6 761	USD	5 941 778	5 378 173	1,70
Estee Lauder Cos., Inc.-A-	74 301	USD	4 952 162	6 003 521	1,90
Expeditors International of Washington, Inc.	44 530	USD	4 952 181	5 087 552	1,61
Fair Isaac Corp.	540	USD	1 163 615	987 098	0,31
First Solar, Inc.	8 537	USD	1 376 016	1 413 215	0,45
Fiserv, Inc.	50 378	USD	10 223 673	8 685 671	2,75
Huntington Bancshares, Inc.	312 711	USD	4 918 944	5 241 036	1,66
Intel Corp.	36 665	USD	783 579	821 296	0,26
Johnson & Johnson	69 958	USD	10 699 377	10 686 084	3,38
Juniper Networks, Inc.	138 060	USD	4 952 212	5 512 736	1,74
McDonald's Corp.	40 122	USD	12 545 347	11 722 445	3,71
Mettler-Toledo International, Inc.	4 373	USD	4 242 466	5 137 050	1,62
Microsoft Corp.	57 081	USD	25 893 476	28 392 660	8,98
Molina Healthcare, Inc.	1 722	USD	523 972	512 984	0,16
Moody's Corp.	21 457	USD	10 094 660	10 762 617	3,40
Morgan Stanley	41 463	USD	5 195 314	5 840 478	1,85
Newmont Corp.	108 328	USD	5 811 797	6 311 189	2,00
NVIDIA Corp.	19 036	USD	2 769 357	3 007 498	0,95

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
NVR, Inc.	60	USD	548 363	443 140	0,14
Old Dominion Freight Line, Inc.	17 817	USD	2 902 949	2 891 699	0,91
Prologis REIT, Inc.	46 107	USD	4 873 049	4 846 768	1,53
Prudential Financial, Inc.	74 036	USD	7 541 257	7 954 428	2,51
S&P Global, Inc.	4 015	USD	2 018 059	2 117 069	0,67
Synopsys, Inc.	6 722	USD	3 341 130	3 446 235	1,09
T. Rowe Price Group, Inc.	17 501	USD	1 612 542	1 688 846	0,53
Take-Two Interactive Software, Inc.	12 907	USD	2 457 717	3 134 465	0,99
Target Corp.	16 650	USD	1 553 778	1 642 522	0,52
Tesla, Inc.	42 252	USD	12 193 568	13 421 770	4,24
TJX Cos., Inc.	13 062	USD	1 741 687	1 613 026	0,51
Truist Financial Corp.	178 840	USD	7 018 317	7 688 332	2,43
United Parcel Service, Inc.-B-	26 005	USD	2 569 503	2 624 945	0,83
Verizon Communications, Inc.	248 254	USD	10 826 357	10 741 951	3,40
Vulcan Materials Co.	2 585	USD	684 870	674 220	0,21
Waters Corp.	5 041	USD	1 874 042	1 759 511	0,56
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	33 288	USD	6 634 964	6 968 843	2,20
Zoetis, Inc.	73 558	USD	11 248 145	11 471 370	3,63
Zscaler, Inc.	31 908	USD	6 608 172	10 017 197	3,17
			284 805 295	300 010 401	94,86
Total - Actions			309 313 869	324 881 690	102,73
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			309 313 869	324 881 690	102,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			309 313 869	324 881 690	102,73

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Australie					
ANZ Group Holdings Ltd.	1 454 355	AUD	27 798 266	27 792 736	2,87
APA Group	932 802	AUD	4 971 357	4 994 418	0,52
Aristocrat Leisure Ltd.	284 398	AUD	10 607 392	12 146 401	1,25
ASX Ltd.	95 010	AUD	4 082 760	4 343 593	0,45
BlueScope Steel Ltd.	591 684	AUD	8 333 448	8 961 137	0,93
Brambles Ltd.	693 731	AUD	8 046 106	10 647 591	1,10
CAR Group Ltd.	190 414	AUD	4 335 308	4 669 561	0,48
Cochlear Ltd.	33 101	AUD	5 946 764	6 516 934	0,67
Coles Group Ltd.	676 220	AUD	8 239 182	9 235 472	0,95
Commonwealth Bank of Australia	819 174	AUD	74 680 338	99 182 252	10,25
Computershare Ltd.	266 194	AUD	5 509 795	6 958 821	0,72
CSL Ltd.	244 348	AUD	42 659 006	38 348 766	3,96
Evolution Mining Ltd.	2 698 003	AUD	15 312 742	13 773 783	1,42
Goodman Group REIT	1 024 968	AUD	20 464 000	22 999 448	2,38
Insurance Australia Group Ltd.	1 160 917	AUD	5 628 751	6 870 088	0,71
Lottery Corp. Ltd.	1 122 125	AUD	3 600 927	3 919 601	0,40
Macquarie Group Ltd.	177 224	AUD	23 383 770	26 565 563	2,74
Medibank Pvt Ltd.	1 350 441	AUD	3 454 616	4 469 309	0,46
National Australia Bank Ltd.	1 498 972	AUD	34 716 937	38 665 352	4,00
Northern Star Resources Ltd.	1 828 599	AUD	20 173 761	22 229 810	2,30
Pro Medicus Ltd.	28 965	AUD	3 760 868	5 411 450	0,56
Qantas Airways Ltd.	373 811	AUD	1 910 241	2 631 054	0,27
QBE Insurance Group Ltd.	740 042	AUD	8 880 395	11 343 836	1,17
REA Group Ltd.	26 679	AUD	3 630 175	4 204 748	0,43
Reece Ltd.	113 615	AUD	1 587 623	1 068 467	0,11
Rio Tinto Ltd.	499 807	AUD	37 750 680	35 090 277	3,63
Scentre Group REIT	2 625 950	AUD	5 937 302	6 126 463	0,63
SGH Ltd.	102 981	AUD	3 017 165	3 649 109	0,38
Sigma Healthcare Ltd.	2 327 905	AUD	4 676 950	4 561 522	0,47
Sonic Healthcare Ltd.	230 481	AUD	4 149 061	4 046 515	0,42
Stockland REIT	1 213 840	AUD	3 915 350	4 263 827	0,44
Suncorp Group Ltd.	531 346	AUD	6 026 199	7 524 983	0,78
Telstra Group Ltd.	2 037 464	AUD	5 452 866	6 462 621	0,67
Transurban Group	1 569 726	AUD	13 658 614	14 381 506	1,49
Vicinity REIT Ltd.	1 961 825	AUD	2 808 254	3 175 635	0,33
Wesfarmers Ltd.	572 637	AUD	25 502 531	31 804 785	3,29
Westpac Banking Corp.	1 675 511	AUD	33 036 510	37 179 847	3,84
WiseTech Global Ltd.	101 202	AUD	6 511 581	7 231 168	0,75
Woodside Energy Group Ltd.	957 256	AUD	16 186 028	14 823 992	1,53
Woolworths Group Ltd.	617 407	AUD	12 905 774	12 587 657	1,30
			533 249 393	590 860 098	61,05
Bermudes					
CK Infrastructure Holdings Ltd.	450 410	HKD	2 909 929	2 980 739	0,31
Hongkong Land Holdings Ltd.	556 352	USD	2 440 452	3 210 151	0,33
			5 350 381	6 190 890	0,64
Îles Caïmans					
CK Asset Holdings Ltd.	971 404	HKD	4 444 995	4 281 602	0,44
CK Hutchison Holdings Ltd.	1 351 982	HKD	7 912 220	8 318 564	0,86

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Îles Caïmans (suite)					
Futu Holdings Ltd.-ADR-	30 128	USD	2 836 817	3 723 520	0,38
Grab Holdings Ltd.-A-	1 196 237	USD	5 180 168	6 017 072	0,62
HKT Trust & HKT Ltd.	1 913 211	HKD	2 466 945	2 856 412	0,30
Sands China Ltd.	1 224 393	HKD	2 963 885	2 548 609	0,26
Sea Ltd.-ADR-	193 040	USD	22 711 930	30 874 818	3,19
SITC International Holdings Co. Ltd.	681 078	HKD	1 838 225	2 182 052	0,23
WH Group Ltd. 144A	4 207 033	HKD	3 304 398	4 046 255	0,42
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	847 036	HKD	2 546 225	2 395 439	0,25
			56 205 808	67 244 343	6,95
Hong Kong					
AIA Group Ltd.	5 234 737	HKD	41 157 053	46 945 922	4,85
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1 809 413	HKD	6 346 820	7 859 998	0,81
Galaxy Entertainment Group Ltd.	1 101 980	HKD	5 024 768	4 892 230	0,51
Hang Seng Bank Ltd.	367 937	HKD	5 151 360	5 512 024	0,57
Henderson Land Development Co. Ltd.	728 930	HKD	2 279 050	2 548 934	0,26
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	8 004 782	HKD	6 856 272	6 719 938	0,69
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	589 763	HKD	23 664 742	31 464 044	3,25
Link REIT	1 310 315	HKD	6 636 034	6 993 911	0,72
MTR Corp. Ltd.	785 845	HKD	2 858 927	2 823 035	0,29
Sino Land Co. Ltd.	1 783 755	HKD	1 917 435	1 897 370	0,20
Sun Hung Kai Properties Ltd.	730 382	HKD	7 577 590	8 378 458	0,87
Swire Pacific Ltd.-A-	178 985	HKD	1 534 978	1 533 343	0,16
Techtronic Industries Co. Ltd.	738 143	HKD	8 935 059	8 114 871	0,84
Wharf Holdings Ltd.	537 076	HKD	1 507 764	1 635 174	0,17
			121 447 852	137 319 252	14,19
Irlande					
James Hardie Industries PLC	579 174	AUD	17 780 176	15 827 724	1,64
			17 780 176	15 827 724	1,64
Nouvelle-Zélande					
Auckland International Airport Ltd.	855 373	NZD	4 025 385	4 021 623	0,42
Contact Energy Ltd.	574 066	NZD	2 987 112	3 136 380	0,32
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	296 663	NZD	5 776 818	6 492 217	0,67
Infratil Ltd.	449 723	NZD	3 117 641	2 893 846	0,30
Meridian Energy Ltd.	935 123	NZD	3 204 624	3 349 231	0,35
Xero Ltd.	73 532	AUD	7 345 381	8 664 419	0,89
			26 456 961	28 557 716	2,95
Singapour					
CapitaLand Ascendas REIT	1 885 558	SGD	3 743 060	3 967 570	0,41
CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	2 949 948	SGD	4 523 314	5 026 018	0,52
CapitaLand Investment Ltd.	1 180 244	SGD	2 320 934	2 455 656	0,25
DBS Group Holdings Ltd.	1 042 991	SGD	30 787 371	36 776 764	3,80
Genting Singapore Ltd.	3 038 429	SGD	1 852 384	1 705 709	0,18
Keppel Ltd.	734 563	SGD	3 544 064	4 279 400	0,44
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1 657 520	SGD	19 001 692	21 225 730	2,19
Sembcorp Industries Ltd.	637 740	SGD	2 691 116	3 429 921	0,35
Singapore Airlines Ltd.	750 614	SGD	3 666 721	4 107 706	0,42
Singapore Exchange Ltd.	419 102	SGD	3 661 252	4 896 351	0,51
Singapore Telecommunications Ltd.	30 100	SGD	72 882	90 514	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Singapour (suite)					
Singapore Telecommunications Ltd.	3 716 470	SGD	8 960 032	11 146 638	1,15
United Overseas Bank Ltd.	618 795	SGD	15 552 970	17 490 378	1,81
Wilmar International Ltd.	966 025	SGD	2 366 517	2 176 808	0,23
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	1 302 320	SGD	2 519 639	2 269 973	0,24
			105 263 948	121 045 136	12,51
Total - Actions			865 754 519	967 045 159	99,93
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			865 754 519	967 045 159	99,93
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			865 754 519	967 045 159	99,93

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Liberia					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	2 609	USD	695 977	816 982	0,30
			695 977	816 982	0,30
États-Unis					
3M Co.	37 595	USD	5 470 073	5 723 463	2,10
Adobe, Inc.	9 280	USD	3 962 402	3 590 246	1,32
Advanced Micro Devices, Inc.	36 249	USD	4 738 433	5 143 733	1,89
Aflac, Inc.	54 281	USD	5 627 854	5 724 474	2,10
Airbnb, Inc.-A-	6 692	USD	976 653	885 619	0,33
Akamai Technologies, Inc.	12 649	USD	1 259 697	1 008 884	0,37
Alphabet, Inc.-A-	1 638	USD	292 547	288 665	0,11
Alphabet, Inc.-C-	49 080	USD	8 643 919	8 706 301	3,20
Amazon.com, Inc.	49 206	USD	9 816 708	10 795 304	3,96
Analog Devices, Inc.	23 112	USD	5 112 485	5 501 118	2,02
Apple, Inc.	64 032	USD	13 236 656	13 137 445	4,82
Arista Networks, Inc.	37 416	USD	3 485 788	3 828 031	1,41
Atlassian Corp.-A-	3 357	USD	720 043	681 773	0,25
Atmos Energy Corp.	4 456	USD	700 569	686 714	0,25
Autodesk, Inc.	9 646	USD	2 799 326	2 986 112	1,10
AutoZone, Inc.	1 682	USD	5 305 920	6 243 971	2,29
Axon Enterprise, Inc.	969	USD	719 725	802 274	0,29
Bank of America Corp.	31 360	USD	1 391 757	1 483 955	0,55
Becton Dickinson & Co.	898	USD	154 914	154 681	0,06
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	18 430	USD	8 744 498	8 952 741	3,29
Boeing Co.	5 795	USD	908 446	1 214 226	0,45
Booking Holdings, Inc.	250	USD	1 392 630	1 447 310	0,53
Boston Scientific Corp.	28 515	USD	2 821 409	3 062 796	1,12
Broadcom, Inc.	24 100	USD	6 336 395	6 643 165	2,44
Centene Corp.	31 033	USD	1 837 983	1 684 471	0,62
Charles Schwab Corp.	61 856	USD	5 406 214	5 643 741	2,07
Chipotle Mexican Grill, Inc.	34 031	USD	1 791 892	1 910 841	0,70
Cloudflare, Inc.-A-	5 198	USD	542 515	1 017 924	0,37
CME Group, Inc.	1 962	USD	526 503	540 766	0,20
Constellation Energy Corp.	34	USD	10 159	10 974	0,00
Copart, Inc.	79 000	USD	4 079 671	3 876 530	1,42
Corpay, Inc.	2 112	USD	719 833	700 804	0,26
CoStar Group, Inc.	6 591	USD	542 571	529 916	0,19
Dexcom, Inc.	23 800	USD	2 025 111	2 077 502	0,76
Dollar Tree, Inc.	7 945	USD	719 976	786 873	0,29
DoorDash, Inc.-A-	9 776	USD	1 788 617	2 409 882	0,88
Dow, Inc.	34 445	USD	957 227	912 104	0,34
DraftKings, Inc.-A-	26 853	USD	1 200 866	1 151 725	0,42
Edwards Lifesciences Corp.	21 301	USD	2 007 619	1 665 951	0,61
Eli Lilly & Co.	145	USD	103 488	113 032	0,04
Etsy, Inc.	191	USD	10 295	9 581	0,00
Exxon Mobil Corp.	96	USD	10 386	10 349	0,00
Fair Isaac Corp.	63	USD	122 231	115 162	0,04
Ford Motor Co.	1	USD	10	11	0,00
Freeport-McMoRan, Inc.	55 435	USD	2 071 960	2 403 107	0,88

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
GoDaddy, Inc.-A-	7 217	USD	1 005 571	1 299 493	0,48
Goldman Sachs Group, Inc.	2 135	USD	1 289 177	1 511 046	0,55
Home Depot, Inc.	3 769	USD	1 391 816	1 381 866	0,51
HubSpot, Inc.	1 099	USD	687 588	611 736	0,22
Intel Corp.	66 720	USD	1 425 244	1 494 528	0,55
Interpublic Group of Cos., Inc.	10 135	USD	233 713	248 105	0,09
Intuit, Inc.	2 309	USD	1 355 475	1 818 638	0,67
Intuitive Surgical, Inc.	5 174	USD	2 299 213	2 811 603	1,03
Johnson & Johnson	18 149	USD	2 775 549	2 772 260	1,02
Liberty Broadband Corp.-C-	57 569	USD	4 282 415	5 663 638	2,08
Live Nation Entertainment, Inc.	987	USD	92 769	149 313	0,06
Lululemon Athletica, Inc.	4 236	USD	1 549 614	1 006 389	0,37
Marriott International, Inc.-A-	1 927	USD	496 813	526 476	0,19
Marsh & McLennan Cos., Inc.	12 141	USD	2 794 858	2 654 508	0,97
McKesson Corp.	1 956	USD	1 391 890	1 433 318	0,53
MercadoLibre, Inc.	265	USD	451 432	692 612	0,25
Meta Platforms, Inc.-A-	5 636	USD	3 994 120	4 159 875	1,53
Microchip Technology, Inc.	19 713	USD	1 108 101	1 387 204	0,51
Microsoft Corp.	18 595	USD	8 616 740	9 249 339	3,40
MicroStrategy, Inc.-A-	13 279	USD	5 132 732	5 367 770	1,97
Monster Beverage Corp.	52 055	USD	3 305 351	3 260 725	1,20
MSCI, Inc.	9 745	USD	5 541 397	5 620 331	2,06
Netflix, Inc.	5 813	USD	5 556 875	7 784 363	2,86
Northrop Grumman Corp.	2 374	USD	1 166 489	1 186 953	0,44
NVIDIA Corp.	35 997	USD	5 553 801	5 687 166	2,09
ON Semiconductor Corp.	21 102	USD	1 340 415	1 105 956	0,41
O'Reilly Automotive, Inc.	8 853	USD	781 897	797 921	0,29
Palantir Technologies, Inc.-A-	123 274	USD	8 942 466	16 804 712	6,17
Palo Alto Networks, Inc.	11 890	USD	2 363 851	2 433 170	0,89
PayPal Holdings, Inc.	25 377	USD	1 788 571	1 886 019	0,69
PepsiCo, Inc.	79	USD	10 114	10 431	0,00
Pfizer, Inc.	53 620	USD	1 238 169	1 299 749	0,48
Public Service Enterprise Group, Inc.	15 010	USD	1 196 147	1 263 542	0,46
ROBLOX Corp.-A-	4 135	USD	169 867	435 002	0,16
Salesforce, Inc.	38	USD	10 175	10 362	0,00
ServiceNow, Inc.	3 731	USD	3 912 526	3 835 767	1,41
Take-Two Interactive Software, Inc.	1 161	USD	188 983	281 949	0,10
Teledyne Technologies, Inc.	595	USD	271 579	304 824	0,11
Tesla, Inc.	54 042	USD	15 254 428	17 166 982	6,30
TransDigm Group, Inc.	547	USD	707 960	831 790	0,31
Tyler Technologies, Inc.	1 233	USD	542 680	730 972	0,27
Uber Technologies, Inc.	49 839	USD	3 395 018	4 649 979	1,71
UnitedHealth Group, Inc.	6 422	USD	1 939 572	2 003 471	0,74
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	3 164	USD	1 575 000	1 408 613	0,52
Walmart, Inc.	107 281	USD	10 388 771	10 489 936	3,85
Walt Disney Co.	48 157	USD	5 891 527	5 971 950	2,19
Waste Management, Inc.	7 362	USD	1 749 753	1 684 573	0,62
Wells Fargo & Co.	70 250	USD	5 116 308	5 628 430	2,07

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Workday, Inc.-A-	5 283	USD	1 278 951	1 267 920	0,47
Zoetis, Inc.	8 780	USD	1 349 256	1 369 241	0,50
Zoom Communications, Inc.	1 634	USD	103 340	127 419	0,05
			256 100 041	279 844 182	102,74
Total - Actions			256 796 018	280 661 164	103,04
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			256 796 018	280 661 164	103,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			256 796 018	280 661 164	103,04

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Îles Caïmans					
Amer Sports, Inc.	315 470	USD	8 663 287	10 416 683	2,43
Herbalife Ltd.	96 870	USD	1 997 406	711 351	0,16
SharkNinja, Inc.	201 075	USD	14 148 636	16 956 531	3,96
			24 809 329	28 084 565	6,55
Liberia					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	15 925	USD	3 715 532	4 248 206	0,99
			3 715 532	4 248 206	0,99
Royaume-Uni					
TechnipFMC PLC	572 024	USD	15 310 321	16 782 822	3,92
			15 310 321	16 782 822	3,92
États-Unis					
Advanced Micro Devices, Inc.	47 657	USD	3 729 532	5 760 984	1,34
Airbnb, Inc.-A-	14 143	USD	1 858 142	1 594 484	0,37
Alector, Inc.	721 551	USD	3 956 711	860 563	0,20
Alphabet, Inc.-A-	94 925	USD	14 287 791	14 251 089	3,33
Alphabet, Inc.-C-	25 469	USD	3 959 442	3 848 829	0,90
Altria Group, Inc.	276 520	USD	14 285 858	13 811 284	3,22
Amazon.com, Inc.	58 922	USD	10 742 624	11 012 398	2,57
Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	387 802	USD	4 630 365	2 117 657	0,49
Analog Devices, Inc.	28 350	USD	5 416 095	5 748 494	1,34
Annexon, Inc.	126 812	USD	851 824	259 274	0,06
Apple, Inc.	109 984	USD	20 397 623	19 223 434	4,49
Arcutis Biotherapeutics, Inc.	289 025	USD	536 651	3 452 002	0,81
Atmos Energy Corp.	12 259	USD	1 700 036	1 609 435	0,38
Avanos Medical, Inc.	21 880	USD	387 734	228 148	0,05
Becton Dickinson & Co.	44 174	USD	6 669 401	6 482 068	1,51
BellRing Brands, Inc.	100 230	USD	4 798 895	4 946 396	1,15
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	25 811	USD	11 172 217	10 681 276	2,49
BigCommerce Holdings, Inc.	388 019	USD	3 573 858	1 652 763	0,39
BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	320 070	USD	1 723 325	2 443 096	0,57
Booking Holdings, Inc.	3 179	USD	14 530 324	15 678 326	3,66
Boston Scientific Corp.	128 820	USD	5 738 100	11 787 335	2,75
Braze, Inc.-A-	95 553	USD	2 863 317	2 287 380	0,53
Builders FirstSource, Inc.	4 475	USD	216 015	444 851	0,10
Bumble, Inc.-A-	405 591	USD	5 278 090	2 276 991	0,53
Caesars Entertainment, Inc.	13 348	USD	594 970	322 826	0,08
Capital One Financial Corp.	7 972	USD	1 300 938	1 444 924	0,34
Caterpillar, Inc.	14 611	USD	3 624 618	4 832 082	1,13
Charles River Laboratories International, Inc.	1 302	USD	156 966	168 295	0,04
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	188 963	USD	293 544	188 343	0,04
CME Group, Inc.	15 907	USD	3 735 904	3 734 966	0,87
ConocoPhillips	16 192	USD	1 236 582	1 237 867	0,29
CoreCivic, Inc.	1 168 217	USD	13 152 772	20 968 900	4,89
Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	3 105	USD	78 827	76 074	0,02
Cullinan Therapeutics, Inc.	228 205	USD	1 896 429	1 463 888	0,34
Datadog, Inc.-A-	113 905	USD	7 742 905	13 034 771	3,04
DaVita, Inc.	1 073	USD	130 739	130 212	0,03
Diamondback Energy, Inc.	704	USD	87 572	82 404	0,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Digimarc Corp.	47 204	USD	1 467 604	531 214	0,12
DoorDash, Inc.-A-	59 677	USD	11 237 633	12 532 252	2,92
Duke Energy Corp.	28 126	USD	2 888 859	2 827 337	0,66
DXC Technology Co.	81 950	USD	2 403 909	1 067 441	0,25
Dynatrace, Inc.	108 470	USD	4 851 791	5 101 701	1,19
Equinix REIT, Inc.	16 949	USD	13 149 045	11 485 647	2,68
Eventbrite, Inc.-A-	79 114	USD	518 216	177 254	0,04
Extreme Networks, Inc.	60 902	USD	914 672	931 287	0,22
EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	100 869	USD	1 983 939	808 602	0,19
Fortinet, Inc.	133 157	USD	7 176 270	11 992 473	2,80
Freeport-McMoRan, Inc.	39 141	USD	1 284 750	1 445 468	0,34
Globus Medical, Inc.-A-	25 423	USD	1 923 102	1 278 244	0,30
Gossamer Bio, Inc.	1 710 213	USD	2 970 886	1 792 020	0,42
Guardant Health, Inc.	121 856	USD	3 134 419	5 402 214	1,26
Harmony Biosciences Holdings, Inc.	30 611	USD	1 528 528	824 047	0,19
Health Catalyst, Inc.	175 809	USD	4 368 537	564 638	0,13
Honeywell International, Inc.	27 902	USD	5 459 877	5 535 478	1,29
Howmet Aerospace, Inc.	106 957	USD	15 245 704	16 959 506	3,96
Huntington Ingalls Industries, Inc.	1 715	USD	348 823	352 774	0,08
Invivyd, Inc.	585 385	USD	2 578 526	356 562	0,08
IQVIA Holdings, Inc.	2 686	USD	360 645	360 597	0,08
Johnson & Johnson	53 034	USD	7 155 454	6 901 178	1,61
Joint Corp.	76 227	USD	1 227 988	749 380	0,17
Liberty Media Corp.-Liberty Live-C-	104 897	USD	6 101 925	7 252 583	1,69
Lockheed Martin Corp.	1 124	USD	473 003	443 472	0,10
LSB Industries, Inc.	74 619	USD	1 362 472	495 829	0,12
Marriott International, Inc.-A-	5 338	USD	1 212 894	1 242 404	0,29
Medpace Holdings, Inc.	2 915	USD	983 256	779 403	0,18
Mersana Therapeutics, Inc.	305 070	USD	1 175 649	76 927	0,02
MongoDB, Inc.	73 362	USD	18 426 016	13 123 733	3,06
Netflix, Inc.	4 375	USD	3 373 049	4 991 009	1,16
Newmont Corp.	49 474	USD	2 340 327	2 455 473	0,57
Northrop Grumman Corp.	3 165	USD	1 361 066	1 348 075	0,31
NVIDIA Corp.	2 128	USD	267 112	286 410	0,07
O-I Glass, Inc.	472 984	USD	5 194 352	5 939 249	1,39
Penn Entertainment, Inc.	44 979	USD	1 348 768	684 734	0,16
Post Holdings, Inc.	12 394	USD	1 063 095	1 151 185	0,27
Procore Technologies, Inc.	346 129	USD	19 941 107	20 174 773	4,71
Procter & Gamble Co.	3 107	USD	448 672	421 696	0,10
Public Service Enterprise Group, Inc.	73 409	USD	5 119 870	5 264 363	1,23
Relmada Therapeutics, Inc.	224 846	USD	3 512 092	114 985	0,03
Replimune Group, Inc.	119 378	USD	1 981 825	944 773	0,22
Rollins, Inc.	68 108	USD	3 346 042	3 273 549	0,76
Sandisk Corp.	53 336	USD	2 316 012	2 060 560	0,48
Simon Property Group REIT, Inc.	2 366	USD	322 795	324 026	0,08
Snowflake, Inc.-A-	28 514	USD	3 372 463	5 435 601	1,27
StandardAero, Inc.	94 673	USD	2 483 615	2 552 628	0,60
Tesla, Inc.	19 223	USD	4 729 649	5 202 011	1,21

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Texas Instruments, Inc.	7 408	USD	1 049 843	1 310 261	0,31
TJX Cos., Inc.	18 335	USD	2 172 469	1 928 858	0,45
United Airlines Holdings, Inc.	19 835	USD	1 128 442	1 345 540	0,31
Victoria's Secret & Co.	13 369	USD	476 225	210 925	0,05
Visa, Inc.-A-	17 543	USD	5 571 643	5 306 168	1,24
Zoetis, Inc.	32 118	USD	4 331 796	4 266 988	1,00
ZoomInfo Technologies, Inc.	72 441	USD	737 831	624 529	0,15
			379 241 288	381 154 143	88,93
Total - Actions			423 076 470	430 269 736	100,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			423 076 470	430 269 736	100,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			423 076 470	430 269 736	100,39

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Australie					
AGL Energy Ltd.	24 572	AUD	368 518	239 086	0,23
ALS Ltd.	19 808	AUD	169 169	338 717	0,32
Amotiv Ltd.	5 548	AUD	57 446	44 439	0,04
AMP Ltd.	103 363	AUD	342 878	130 237	0,12
Ampol Ltd.	9 708	AUD	294 938	249 884	0,24
Ansell Ltd.	5 911	AUD	150 767	179 044	0,17
ANZ Group Holdings Ltd.	120 943	AUD	3 286 110	3 526 698	3,37
APA Group	53 065	AUD	468 185	433 541	0,41
ARB Corp. Ltd.	3 206	AUD	68 980	104 836	0,10
Arena REIT	16 272	AUD	75 645	60 369	0,06
Aristocrat Leisure Ltd.	25 476	AUD	664 311	1 660 271	1,59
ASX Ltd.	7 897	AUD	458 491	550 895	0,53
Atlas Arteria Ltd.	42 894	AUD	257 163	218 330	0,21
AUB Group Ltd.	4 784	AUD	101 470	169 736	0,16
Aurizon Holdings Ltd.	71 828	AUD	324 288	217 639	0,21
Austal Ltd.	12 164	AUD	75 660	76 390	0,07
Bank of Queensland Ltd.	27 055	AUD	239 118	210 488	0,20
Bapcor Ltd.	13 932	AUD	74 783	69 660	0,07
Beach Energy Ltd.	65 542	AUD	86 768	86 515	0,08
Bega Cheese Ltd.	11 134	AUD	61 089	60 792	0,06
Bellevue Gold Ltd.	59 709	AUD	79 144	53 738	0,05
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	23 117	AUD	241 917	292 199	0,28
BHP Group Ltd.	206 587	AUD	7 271 699	7 592 072	7,25
BlueScope Steel Ltd.	17 854	AUD	209 670	412 606	0,39
Boss Energy Ltd.	16 773	AUD	68 039	78 330	0,08
Brambles Ltd.	55 723	AUD	640 249	1 305 033	1,25
Breville Group Ltd.	4 075	AUD	66 751	120 172	0,11
Brickworks Ltd.	3 570	AUD	63 110	122 808	0,12
BWP Trust REIT	22 696	AUD	75 485	79 890	0,08
Capricorn Metals Ltd.	17 535	AUD	69 730	167 459	0,16
CAR Group Ltd.	15 384	AUD	286 281	575 669	0,55
Centuria Capital Group REIT	33 828	AUD	87 875	57 000	0,05
Centuria Industrial REIT	21 888	AUD	73 633	68 291	0,07
Challenger Ltd.	22 431	AUD	168 230	181 242	0,17
Champion Iron Ltd.	16 068	AUD	92 517	67 004	0,06
Charter Hall Group REIT	19 211	AUD	170 671	368 659	0,35
Charter Hall Long Wale REIT	26 727	AUD	123 855	109 046	0,10
Charter Hall Retail REIT	21 231	AUD	81 536	81 527	0,08
Clarity Pharmaceuticals Ltd.	11 582	AUD	51 972	28 955	0,03
Cleanaway Waste Management Ltd.	90 816	AUD	169 791	247 020	0,24
Cochlear Ltd.	2 665	AUD	447 578	800 619	0,76
Codan Ltd.	4 794	AUD	74 579	96 407	0,09
Coles Group Ltd.	54 614	AUD	802 563	1 138 156	1,09
Commonwealth Bank of Australia	68 122	AUD	6 079 918	12 585 539	12,02
Computershare Ltd.	22 529	AUD	380 959	898 682	0,86
Corporate Travel Management Ltd.	5 285	AUD	88 542	73 197	0,07
Credit Corp. Group Ltd.	2 793	AUD	48 094	37 789	0,04
CSL Ltd.	19 706	AUD	3 684 602	4 719 193	4,51

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Australie (suite)					
Data#3 Ltd.	6 349	AUD	43 511	48 316	0,05
Deep Yellow Ltd.	39 779	AUD	60 681	66 431	0,06
Deterra Royalties Ltd.	17 361	AUD	71 531	65 277	0,06
Dexus REIT	43 815	AUD	398 015	291 370	0,28
DigiCo Infrastructure REIT	15 793	AUD	55 433	53 064	0,05
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	2 882	AUD	137 023	55 536	0,05
Downer EDI Ltd.	27 567	AUD	139 281	173 948	0,17
Dyno Nobel Ltd.	68 705	AUD	196 690	184 816	0,18
Eagers Automotive Ltd.	6 932	AUD	72 681	120 963	0,12
Elders Ltd.	7 738	AUD	61 278	48 749	0,05
Emerald Resources NL	23 385	AUD	63 502	91 669	0,09
Endeavour Group Ltd.	61 638	AUD	319 214	247 168	0,24
Evolution Mining Ltd.	81 454	AUD	279 742	634 527	0,61
EVT Ltd.	4 329	AUD	60 219	72 078	0,07
Flight Centre Travel Group Ltd.	7 763	AUD	161 581	96 882	0,09
Fortescue Ltd.	68 909	AUD	693 232	1 052 930	1,01
Generation Development Group Ltd.	15 020	AUD	73 403	82 610	0,08
Genesis Minerals Ltd.	45 653	AUD	81 813	196 308	0,19
Gold Road Resources Ltd.	44 464	AUD	64 402	145 397	0,14
Goodman Group REIT	82 684	AUD	1 414 069	2 831 100	2,70
GPT Group REIT	78 022	AUD	363 649	377 626	0,36
GrainCorp Ltd.-A-	9 200	AUD	53 841	71 576	0,07
Guzman y Gomez Ltd.	1 898	AUD	75 984	53 694	0,05
Harvey Norman Holdings Ltd.	25 343	AUD	96 037	133 558	0,13
Helia Group Ltd.	11 083	AUD	47 682	62 397	0,06
HMC Capital REIT Ltd.	12 330	AUD	86 370	62 883	0,06
HomeCo Daily Needs REIT	73 350	AUD	102 804	92 054	0,09
HUB24 Ltd.	3 307	AUD	99 806	294 885	0,28
IDP Education Ltd.	11 425	AUD	220 712	41 930	0,04
IGO Ltd.	27 710	AUD	170 753	115 551	0,11
Iluka Resources Ltd.	17 659	AUD	91 585	67 104	0,06
Imdex Ltd.	20 733	AUD	60 126	56 394	0,05
Ingenia Communities Group REIT	15 390	AUD	76 346	84 183	0,08
Inghams Group Ltd.	15 215	AUD	52 052	54 013	0,05
Insignia Financial Ltd.	27 175	AUD	138 873	98 645	0,09
Insurance Australia Group Ltd.	96 216	AUD	587 739	868 830	0,83
IPH Ltd.	10 195	AUD	66 934	46 693	0,04
IRESS Ltd.	7 667	AUD	82 152	61 336	0,06
JB Hi-Fi Ltd.	4 459	AUD	162 941	492 051	0,47
Judo Capital Holdings Ltd.	45 139	AUD	64 290	70 643	0,07
Karoon Energy Ltd.	30 811	AUD	61 045	59 157	0,06
Lendlease Corp. Ltd.	26 467	AUD	319 698	142 392	0,14
Lifestyle Communities Ltd.	4 647	AUD	86 029	32 529	0,03
Liontown Resources Ltd.	67 080	AUD	104 225	46 956	0,05
Lottery Corp. Ltd.	90 326	AUD	349 364	481 438	0,46
Lovisa Holdings Ltd.	2 775	AUD	64 516	87 912	0,08
Lynas Rare Earths Ltd.	35 389	AUD	134 529	304 699	0,29
Macquarie Group Ltd.	14 429	AUD	1 778 907	3 300 345	3,15

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Australie (suite)					
Macquarie Technology Group Ltd.	616	AUD	41 888	40 989	0,04
Magellan Financial Group Ltd.	6 684	AUD	152 998	57 215	0,05
Medibank Pvt Ltd.	112 190	AUD	323 851	566 560	0,54
Megaport Ltd.	6 580	AUD	81 679	95 015	0,09
Mesoblast Ltd.	40 929	AUD	96 641	67 738	0,06
Metcash Ltd.	44 689	AUD	131 636	174 734	0,17
Mineral Resources Ltd.	7 162	AUD	187 182	154 413	0,15
Mirvac Group REIT	160 743	AUD	355 596	353 635	0,34
Monadelphous Group Ltd.	4 000	AUD	54 432	70 240	0,07
National Australia Bank Ltd.	124 639	AUD	3 550 746	4 905 791	4,69
National Storage REIT	56 602	AUD	114 604	130 185	0,12
Netwealth Group Ltd.	5 066	AUD	70 718	170 167	0,16
New Hope Corp. Ltd.	21 166	AUD	85 506	78 314	0,07
NEXTDC Ltd.	26 124	AUD	271 495	378 798	0,36
nib holdings Ltd.	19 911	AUD	119 224	140 970	0,13
Nick Scali Ltd.	3 201	AUD	58 066	58 290	0,06
Nickel Industries Ltd.	86 195	AUD	98 370	59 906	0,06
Nine Entertainment Co. Holdings Ltd.	54 185	AUD	98 725	88 051	0,08
Northern Star Resources Ltd.	56 552	AUD	572 126	1 049 040	1,00
NRW Holdings Ltd.	18 601	AUD	42 584	55 617	0,05
Nufarm Ltd.	15 687	AUD	90 510	38 590	0,04
Nuix Ltd.	9 378	AUD	30 479	20 538	0,02
Orica Ltd.	19 816	AUD	352 232	386 214	0,37
Origin Energy Ltd.	70 079	AUD	549 545	756 152	0,72
Orora Ltd.	52 647	AUD	143 269	99 503	0,10
Paladin Energy Ltd.	15 869	AUD	131 463	128 063	0,12
Perpetual Ltd.	4 660	AUD	184 650	84 160	0,08
Perseus Mining Ltd.	55 543	AUD	77 483	188 846	0,18
PEXA Group Ltd.	5 316	AUD	88 429	72 298	0,07
Pilbara Minerals Ltd.	122 833	AUD	243 173	163 982	0,16
Pinnacle Investment Management Group Ltd.	7 456	AUD	126 492	153 146	0,15
PolyNovo Ltd.	28 329	AUD	57 507	33 853	0,03
Premier Investments Ltd.	4 124	AUD	53 985	83 429	0,08
Pro Medicus Ltd.	2 210	AUD	134 472	630 027	0,60
Qantas Airways Ltd.	61 595	AUD	273 307	661 530	0,63
QBE Insurance Group Ltd.	61 425	AUD	747 822	1 436 731	1,37
Qube Holdings Ltd.	71 965	AUD	196 467	308 010	0,29
Ramelius Resources Ltd.	46 821	AUD	68 568	117 989	0,11
Ramsay Health Care Ltd.	7 598	AUD	453 529	278 771	0,27
REA Group Ltd.	2 099	AUD	203 758	504 789	0,48
Reece Ltd.	9 675	AUD	175 023	138 836	0,13
Region RE REIT Ltd.	47 692	AUD	112 040	104 922	0,10
Regis Resources Ltd.	31 002	AUD	90 365	136 099	0,13
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	31 463	AUD	121 271	128 998	0,12
Rio Tinto Ltd.	15 121	AUD	1 231 936	1 619 913	1,55
Sandfire Resources Ltd.	18 696	AUD	114 385	209 769	0,20
Santos Ltd.	132 115	AUD	963 068	1 012 001	0,97
Scentre Group REIT	212 051	AUD	730 388	754 902	0,72

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Australie (suite)					
SEEK Ltd.	14 556	AUD	280 856	350 072	0,33
SGH Ltd.	8 112	AUD	192 391	438 616	0,42
Sigma Healthcare Ltd.	235 229	AUD	590 117	703 335	0,67
Sims Ltd.	6 582	AUD	74 345	100 968	0,10
SiteMinder Ltd.	10 010	AUD	57 114	44 344	0,04
SmartGroup Corp. Ltd.	5 464	AUD	47 885	40 270	0,04
Sonic Healthcare Ltd.	19 575	AUD	488 284	524 414	0,50
South32 Ltd.	183 399	AUD	502 797	533 691	0,51
Spartan Resources Ltd.	37 328	AUD	64 951	74 096	0,07
Steadfast Group Ltd.	44 925	AUD	160 375	269 999	0,26
Stockland REIT	97 621	AUD	410 894	523 249	0,50
Suncorp Group Ltd.	44 109	AUD	533 152	953 195	0,91
Super Retail Group Ltd.	6 480	AUD	62 823	92 275	0,09
Tabcorp Holdings Ltd.	93 728	AUD	71 870	67 016	0,06
Technology One Ltd.	12 273	AUD	120 689	503 316	0,48
Telix Pharmaceuticals Ltd.	11 836	AUD	112 495	289 035	0,28
Telstra Group Ltd.	465 485	AUD	2 051 323	2 252 947	2,15
Temple & Webster Group Ltd.	3 858	AUD	65 200	82 253	0,08
TPG Telecom Ltd.	17 552	AUD	112 428	93 552	0,09
Transurban Group	126 427	AUD	1 523 398	1 767 449	1,69
Treasury Wine Estates Ltd.	33 147	AUD	337 537	258 878	0,25
Vault Minerals Ltd.	280 092	AUD	102 590	117 639	0,11
Ventia Services Group Pty. Ltd.	34 158	AUD	101 805	176 938	0,17
Vicinity REIT Ltd.	157 795	AUD	353 579	389 754	0,37
Viva Energy Group Ltd. 144A	46 059	AUD	121 589	99 487	0,10
Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	10 154	AUD	272 065	426 570	0,41
Waypoint REIT Ltd.	27 575	AUD	68 976	67 835	0,06
WEB Travel Group Ltd.	14 699	AUD	74 132	65 411	0,06
Wesfarmers Ltd.	46 196	AUD	1 795 378	3 915 111	3,74
West African Resources Ltd.	46 268	AUD	59 491	105 028	0,10
Westgold Resources Ltd.	38 362	AUD	103 846	110 099	0,11
Westpac Banking Corp.	139 275	AUD	3 898 478	4 715 851	4,50
Whitehaven Coal Ltd.	34 081	AUD	115 145	185 060	0,18
WiseTech Global Ltd.	7 611	AUD	311 360	829 827	0,79
Woodside Energy Group Ltd.	77 242	AUD	2 136 377	1 825 228	1,74
Woolworths Group Ltd.	49 760	AUD	1 435 787	1 548 034	1,48
Worley Ltd.	20 035	AUD	270 551	262 058	0,25
Yancoal Australia Ltd.	16 117	AUD	89 739	92 995	0,09
Zip Co. Ltd.	53 661	AUD	100 483	164 739	0,16
			72 897 035	99 214 845	94,77
Canada					
Capstone Copper Corp.	7 657	AUD	73 006	72 129	0,07
			73 006	72 129	0,07
Irlande					
James Hardie Industries PLC	17 520	AUD	446 033	730 584	0,70
			446 033	730 584	0,70

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Jersey					
Amcor PLC	23 950	AUD	339 657	340 090	0,32
			339 657	340 090	0,32
Nouvelle-Zélande					
a2 Milk Co. Ltd.	29 634	AUD	188 074	237 368	0,23
Auckland International Airport Ltd.	15 724	AUD	111 147	111 641	0,10
Chorus Ltd.	17 811	AUD	120 723	139 104	0,13
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	7 689	AUD	154 453	258 581	0,25
Fletcher Building Ltd.	18 903	AUD	78 245	51 038	0,05
Neuren Pharmaceuticals Ltd.	5 172	AUD	59 606	72 977	0,07
Xero Ltd.	5 874	AUD	466 112	1 056 145	1,01
			1 178 360	1 926 854	1,84
États-Unis					
Alcoa Corp.	2 070	AUD	118 565	93 150	0,09
Block, Inc.	2 211	AUD	230 509	226 959	0,21
Life360, Inc. 144A	9 339	AUD	74 518	300 529	0,29
Light & Wonder, Inc.	1 135	AUD	156 311	167 322	0,16
Newmont Corp.	4 607	AUD	252 502	402 237	0,38
News Corp.-B-	1 571	AUD	45 231	81 535	0,08
ResMed, Inc.	24 157	AUD	555 431	950 578	0,91
			1 433 067	2 222 310	2,12
Total - Actions			76 367 158	104 506 812	99,82
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			76 367 158	104 506 812	99,82
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Actions					
Australie					
AVZ Minerals Ltd. ⁽¹⁾	139 740	AUD	129 482	14	0,00
			129 482	14	0,00
Total - Actions			129 482	14	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			129 482	14	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			76 496 640	104 506 826	99,82

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
ANDRITZ AG	20 822	EUR	1 026 506	1 313 868	0,03
BAWAG Group AG 144A	26 452	EUR	1 298 683	2 867 397	0,08
Erste Group Bank AG	101 174	EUR	4 086 005	7 314 880	0,19
OMV AG	47 670	EUR	1 987 743	2 201 401	0,06
Raiffeisen Bank International AG	44 705	EUR	924 471	1 156 966	0,03
Verbund AG	21 033	EUR	1 411 872	1 370 300	0,04
voestalpine AG	35 356	EUR	927 149	845 008	0,02
Wienerberger AG	36 347	EUR	993 084	1 149 292	0,03
			12 655 513	18 219 112	0,48
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	7 042	EUR	1 078 176	1 528 114	0,04
Aedifica REIT SA	16 466	EUR	1 119 875	1 087 579	0,03
Ageas SA	54 223	EUR	2 359 038	3 109 689	0,08
Anheuser-Busch InBev SA	342 968	EUR	21 261 793	19 974 456	0,53
Azelis Group NV	60 328	EUR	1 148 127	816 238	0,02
Cofinimmo REIT SA	12 879	EUR	944 036	994 259	0,03
D'ieteren Group	7 218	EUR	1 215 459	1 316 563	0,03
Elia Group SA	16 568	EUR	1 498 898	1 619 522	0,04
Financiere de Tubize SA	7 395	EUR	975 895	983 535	0,03
Groupe Bruxelles Lambert NV	25 686	EUR	1 933 277	1 857 098	0,05
KBC Group NV	73 846	EUR	4 880 124	6 473 341	0,17
Lotus Bakeries NV	138	EUR	980 532	1 127 460	0,03
Sofina SA	5 396	EUR	1 196 855	1 510 880	0,04
Syensqo SA	24 081	EUR	1 890 406	1 576 824	0,04
UCB SA	41 361	EUR	4 402 910	6 905 219	0,18
Warehouses De Pauw REIT CVA	61 969	EUR	1 491 417	1 282 758	0,03
			48 376 818	52 163 535	1,37
Bermudes					
Aegon Ltd.	429 042	EUR	2 234 504	2 637 750	0,07
Hiscox Ltd.	116 012	GBP	1 493 736	1 699 674	0,04
			3 728 240	4 337 424	0,11
Chypre					
Frontline PLC	47 635	NOK	792 485	667 467	0,02
			792 485	667 467	0,02
Danemark					
ALK-Abello AS	44 681	DKK	890 183	1 119 308	0,03
Ambu AS-B-	63 607	DKK	1 102 755	847 439	0,02
AP Moller - Maersk AS-B-	1 503	DKK	2 385 974	2 372 123	0,06
Bavarian Nordic AS	25 421	DKK	761 879	575 663	0,02
Carlsberg AS-B-	31 666	DKK	3 597 301	3 808 874	0,10
Coloplast AS-B-	51 201	DKK	5 356 218	4 128 608	0,11
Danske Bank AS	218 618	DKK	5 212 998	7 568 812	0,20
Demant AS	30 269	DKK	998 563	1 071 885	0,03
DSV AS	65 151	DKK	9 492 072	13 290 861	0,35
FLSmidth & Co. AS	14 358	DKK	712 490	744 770	0,02
Genmab AS	21 438	DKK	5 010 586	3 778 569	0,10
ISS AS	52 996	DKK	1 138 775	1 254 444	0,03
Jyske Bank AS	14 156	DKK	927 441	1 216 231	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Danemark (suite)					
NKT AS	18 251	DKK	1 134 296	1 253 712	0,03
Novo Nordisk AS-B-	1 073 839	DKK	65 199 142	63 272 389	1,67
Novonosis (Novozymes)-B-	116 514	DKK	5 639 796	7 091 645	0,19
Orsted AS 144A	49 308	DKK	3 104 027	1 797 644	0,05
Pandora AS	26 409	DKK	2 725 744	3 936 173	0,10
Ringkjoebing Landbobank AS	8 693	DKK	1 242 414	1 617 248	0,04
Rockwool AS-B-	33 518	DKK	1 060 455	1 331 600	0,03
Royal Unibrew AS	15 271	DKK	1 130 104	1 059 242	0,03
Sydbank AS	16 123	DKK	776 832	1 015 258	0,03
Tryg AS	107 036	DKK	2 115 761	2 347 094	0,06
Vestas Wind Systems AS	334 961	DKK	6 149 173	4 266 057	0,11
Zealand Pharma AS	21 366	DKK	1 496 834	1 015 785	0,03
			129 361 813	131 781 434	3,47
Îles Féroé					
Bakkafrost P	17 602	NOK	977 063	672 429	0,02
			977 063	672 429	0,02
Finlande					
Cargotec OYJ-B-	13 160	EUR	527 116	676 424	0,02
Elisa OYJ	50 893	EUR	2 241 814	2 396 042	0,06
Fortum OYJ	147 677	EUR	2 297 334	2 346 588	0,06
Huhtamaki OYJ	32 214	EUR	1 093 614	975 440	0,03
Kemira OYJ	40 572	EUR	881 582	798 051	0,02
Kesko OYJ-B-	89 529	EUR	1 540 431	1 874 737	0,05
Kone OYJ-B-	133 829	EUR	6 448 836	7 478 365	0,20
Konecranes OYJ	24 025	EUR	1 049 421	1 618 084	0,04
Mandatum OYJ	147 793	EUR	849 286	819 364	0,02
Metso OYJ	215 066	EUR	1 830 285	2 361 425	0,06
Neste OYJ	145 764	EUR	3 392 158	1 679 201	0,04
Nokia OYJ	1 715 129	EUR	7 439 892	7 556 858	0,20
Nordea Bank Abp	1 100 164	EUR	7 937 385	13 873 068	0,37
Orion OYJ-B-	36 135	EUR	1 539 137	2 307 220	0,06
Sampo OYJ-A-	843 183	EUR	6 608 427	7 698 261	0,20
Stora Enso OYJ-R-	212 257	EUR	2 386 681	1 957 859	0,05
UPM-Kymmene OYJ	175 959	EUR	4 833 779	4 075 210	0,11
Valmet OYJ	48 838	EUR	1 205 317	1 282 974	0,03
Wartsila OYJ Abp	160 065	EUR	2 158 706	3 207 703	0,09
			56 261 201	64 982 874	1,71
France					
Accor SA	71 238	EUR	2 649 331	3 157 980	0,08
Aéroports de Paris SA	7 513	EUR	920 183	799 383	0,02
Air Liquide SA	193 357	EUR	25 624 306	33 864 545	0,89
Alstom SA	113 929	EUR	2 806 415	2 255 794	0,06
Alten SA	10 882	EUR	1 105 127	810 165	0,02
Amundi SA 144A	22 341	EUR	1 429 179	1 534 827	0,04
Arkema SA	21 600	EUR	1 844 957	1 351 080	0,04
AXA SA	626 398	EUR	18 225 775	26 102 005	0,69
Ayvens SA 144A	93 828	EUR	822 866	886 675	0,02
BioMerieux	15 946	EUR	1 518 605	1 872 060	0,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
BNP Paribas SA	356 951	EUR	21 398 731	27 242 500	0,72
Bolloré SE	224 513	EUR	1 093 416	1 196 654	0,03
Bouygues SA	90 709	EUR	3 059 331	3 483 226	0,09
Bureau Veritas SA	111 797	EUR	2 817 687	3 235 405	0,08
Capgemini SE	57 075	EUR	8 193 927	8 278 729	0,22
Carrefour SA	208 382	EUR	3 302 664	2 494 332	0,07
Christian Dior SE	1 573	EUR	1 026 358	667 896	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA	167 220	EUR	10 434 557	16 661 801	0,44
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	236 064	EUR	6 960 984	7 445 459	0,20
Covivio REIT SA	17 654	EUR	998 172	945 372	0,02
Credit Agricole SA	373 817	EUR	4 787 368	6 005 370	0,16
Danone SA	215 175	EUR	13 402 920	14 924 538	0,39
Dassault Aviation SA	6 018	EUR	1 068 859	1 806 604	0,05
Dassault Systemes SE	240 620	EUR	7 693 758	7 394 253	0,19
Edenred SE	80 874	EUR	3 128 562	2 126 177	0,06
Eiffage SA	30 329	EUR	2 770 408	3 616 733	0,10
Elis SA	55 035	EUR	1 067 094	1 339 552	0,04
Engie SA	621 958	EUR	9 118 204	12 392 513	0,33
EssilorLuxottica SA	103 294	EUR	18 536 691	24 057 173	0,63
Eurazeo SE	15 800	EUR	1 038 525	956 690	0,03
Gaztransport Et Technigaz SA	11 601	EUR	1 440 510	1 951 288	0,05
Gecina REIT SA	15 907	EUR	1 675 712	1 484 123	0,04
Getlink SE	102 167	EUR	1 491 899	1 674 517	0,04
Hermès International SCA	11 749	EUR	17 847 704	27 010 951	0,71
Ipsen SA	11 587	EUR	1 124 298	1 171 446	0,03
Kering SA	23 541	EUR	8 501 623	4 344 727	0,11
Klepierre REIT SA	75 906	EUR	1 973 630	2 538 297	0,07
La Française des Jeux SACA 144A	37 533	EUR	1 117 567	1 249 849	0,03
Legrand SA	87 912	EUR	7 172 403	9 978 012	0,26
L'Oréal SA	80 570	EUR	25 794 151	29 254 967	0,77
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	85 232	EUR	45 480 232	37 894 147	1,00
Nexans SA	11 974	EUR	1 082 815	1 327 917	0,03
Orange SA	664 566	EUR	7 721 281	8 582 870	0,23
Pernod Ricard SA	65 236	EUR	9 019 580	5 518 966	0,15
Publicis Groupe SA	79 165	EUR	5 517 286	7 574 507	0,20
Renault SA	69 019	EUR	3 208 747	2 700 713	0,07
Rexel SA	72 883	EUR	1 423 224	1 905 162	0,05
Rubis SCA	25 775	EUR	826 861	706 750	0,02
Safran SA	125 248	EUR	19 354 139	34 555 923	0,91
Sanofi SA	380 794	EUR	34 448 342	31 305 075	0,82
Sartorius Stedim Biotech	9 278	EUR	1 971 677	1 881 578	0,05
Schneider Electric SE	192 416	EUR	29 218 275	43 447 533	1,14
SCOR SE	54 243	EUR	1 454 045	1 519 889	0,04
SEB SA	10 539	EUR	1 100 834	844 174	0,02
Société Générale SA	267 529	EUR	8 222 387	12 988 533	0,34
Sodexo SA	28 342	EUR	1 910 251	1 479 452	0,04
Sopra Steria Group	5 352	EUR	954 948	1 106 794	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
SPIE SA	56 195	EUR	1 719 092	2 680 501	0,07
Teleperformance SE	18 890	EUR	2 738 933	1 555 025	0,04
Thales SA	32 229	EUR	4 419 182	8 044 358	0,21
TotalEnergies SE	758 823	EUR	39 910 957	39 534 678	1,04
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	35 448	EUR	3 257 388	2 876 251	0,08
Valeo SE	74 167	EUR	1 610 718	689 011	0,02
Vallourec SACA	59 722	EUR	880 319	937 337	0,02
Veolia Environnement SA	222 759	EUR	5 945 590	6 738 460	0,18
Verallia SA 144A	24 746	EUR	779 618	697 837	0,02
Vinci SA	194 947	EUR	19 020 660	24 387 870	0,64
Wendel SE	8 552	EUR	789 348	766 259	0,02
			500 971 186	583 811 238	15,37
Allemagne					
adidas AG	60 260	EUR	11 847 759	11 928 467	0,31
Allianz SE	129 086	EUR	30 611 275	44 418 493	1,17
Aurubis AG	8 917	EUR	840 450	787 371	0,02
Auto1 Group SE 144A	45 752	EUR	1 021 339	1 251 775	0,03
BASF SE	297 569	EUR	16 819 456	12 456 238	0,33
Bayer AG	328 752	EUR	17 351 029	8 394 682	0,22
Bayerische Motoren Werke AG	99 164	EUR	8 316 451	7 482 915	0,20
Bechtle AG	27 111	EUR	1 031 962	1 078 476	0,03
Beiersdorf AG	31 303	EUR	3 462 868	3 336 900	0,09
Bilfinger SE	11 046	EUR	832 316	901 906	0,02
Brenntag SE	41 731	EUR	2 533 410	2 345 282	0,06
Carl Zeiss Meditec AG	12 243	EUR	1 076 491	697 851	0,02
Commerzbank AG	346 030	EUR	4 326 686	9 266 683	0,24
Continental AG	36 136	EUR	3 231 670	2 677 678	0,07
Covestro AG	15 348	EUR	776 703	927 019	0,02
CTS Eventim AG & Co. KGaA	19 859	EUR	1 371 837	2 093 139	0,06
Daimler Truck Holding AG	185 263	EUR	5 735 089	7 442 015	0,20
Delivery Hero SE 144A	70 216	EUR	2 973 388	1 612 861	0,04
Deutsche Bank AG	650 589	EUR	9 382 571	16 375 325	0,43
Deutsche Boerse AG	62 970	EUR	10 646 159	17 436 393	0,46
Deutsche Lufthansa AG	204 049	EUR	1 344 229	1 465 072	0,04
Deutsche Post AG	312 965	EUR	11 595 761	12 271 358	0,32
Deutsche Telekom AG	1 202 969	EUR	26 209 196	37 255 950	0,98
Dr. Ing hc F Porsche AG-Pref- 144A	37 024	EUR	3 043 451	1 552 787	0,04
E.ON SE	749 738	EUR	8 473 047	11 714 656	0,31
Evonik Industries AG	81 690	EUR	1 740 453	1 429 575	0,04
Freenet AG	40 506	EUR	1 038 922	1 119 586	0,03
Fresenius Medical Care AG	70 079	EUR	3 601 335	3 409 343	0,09
Fresenius SE & Co. KGaA	137 861	EUR	5 413 904	5 883 907	0,16
FUCHS SE-Pref-	21 930	EUR	924 642	1 027 201	0,03
GEA Group AG	48 804	EUR	1 997 119	2 898 958	0,08
Gerresheimer AG	10 970	EUR	993 384	525 244	0,01
Hannover Rueck SE	19 886	EUR	3 696 108	5 313 539	0,14
Heidelberg Materials AG	42 707	EUR	3 946 267	8 517 911	0,22
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	53 672	EUR	4 365 912	3 577 775	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Hensoldt AG	20 105	EUR	1 363 892	1 958 227	0,05
HOCHTIEF AG	6 268	EUR	717 567	1 048 636	0,03
Infineon Technologies AG	436 610	EUR	11 961 841	15 768 170	0,42
K&S AG	58 938	EUR	876 390	917 075	0,02
KION Group AG	23 986	EUR	1 192 304	1 133 099	0,03
Knorr-Bremse AG	22 281	EUR	1 777 518	1 828 156	0,05
Lanxess AG	29 692	EUR	1 112 081	750 020	0,02
LEG Immobilien SE	24 269	EUR	1 931 648	1 828 669	0,05
Mercedes-Benz Group AG	240 564	EUR	13 873 945	11 953 625	0,31
Merck KGaA	43 446	EUR	5 758 357	4 779 060	0,13
MTU Aero Engines AG	17 884	EUR	3 913 160	6 745 845	0,18
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	43 673	EUR	15 288 558	24 046 354	0,63
Nemetschek SE	19 065	EUR	1 473 360	2 344 995	0,06
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	50 552	EUR	2 613 254	1 703 097	0,04
Puma SE	35 026	EUR	1 779 416	811 903	0,02
Rational AG	1 753	EUR	1 117 826	1 248 136	0,03
RENK Group AG	25 033	EUR	1 741 778	1 698 739	0,04
Rheinmetall AG	15 255	EUR	7 816 991	27 413 235	0,72
RWE AG	226 886	EUR	7 047 479	8 038 571	0,21
SAP SE	342 117	EUR	52 003 182	88 317 504	2,33
Sartorius AG-Pref-	8 629	EUR	2 130 675	1 863 864	0,05
Scout24 SE 144A	25 432	EUR	1 737 850	2 978 087	0,08
Siemens AG	251 374	EUR	36 578 088	54 711 551	1,44
Siemens Energy AG	227 539	EUR	6 963 902	22 312 474	0,59
Siemens Healthineers AG 144A	100 912	EUR	4 832 010	4 748 919	0,13
Symrise AG	41 812	EUR	3 865 730	3 727 122	0,10
TAG Immobilien AG	56 577	EUR	745 127	853 747	0,02
Talanx AG	19 824	EUR	1 243 500	2 178 658	0,06
thyssenkrupp AG	163 894	EUR	1 486 900	1 495 041	0,04
TUI AG	148 873	EUR	1 023 697	1 104 340	0,03
Volkswagen AG-Pref-	68 348	EUR	8 780 186	6 125 348	0,16
Vonovia SE	235 383	EUR	7 282 029	7 040 305	0,19
Zalando SE 144A	78 788	EUR	2 944 398	2 202 125	0,06
			427 547 278	566 549 028	14,92
Irlande					
AIB Group PLC	714 238	EUR	3 471 785	4 988 952	0,13
Bank of Ireland Group PLC	325 393	EUR	2 786 620	3 932 374	0,10
DCC PLC	34 339	GBP	2 176 552	1 895 326	0,05
Glanbia PLC	65 015	EUR	882 621	812 688	0,02
Grafton Group PLC	57 471	GBP	716 551	685 675	0,02
Kerry Group PLC-A-	55 445	EUR	5 015 386	5 197 969	0,14
Kingspan Group PLC	52 184	EUR	3 325 522	3 767 685	0,10
Ryanair Holdings PLC	284 005	EUR	5 359 832	6 821 800	0,18
			23 734 869	28 102 469	0,74
Île de Man					
Entain PLC	216 325	GBP	2 290 622	2 275 361	0,06
			2 290 622	2 275 361	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Israël					
Plus500 Ltd.	24 139	GBP	817 610	956 986	0,03
			817 610	956 986	0,03
Italie					
A2A SpA	502 352	EUR	862 768	1 147 874	0,03
Amplifon SpA	43 505	EUR	1 132 696	867 055	0,02
Azimut Holding SpA	36 289	EUR	798 587	986 335	0,03
Banca Generali SpA	19 555	EUR	911 602	922 605	0,02
Banca Mediolanum SpA	74 332	EUR	887 108	1 086 734	0,03
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	307 635	EUR	1 347 259	2 221 740	0,06
Banca Popolare di Sondrio SpA	120 340	EUR	1 001 106	1 420 012	0,04
Banco BPM SpA	468 080	EUR	2 600 863	4 639 609	0,12
BPER Banca SpA	332 640	EUR	1 335 012	2 566 650	0,07
Brunello Cucinelli SpA	10 848	EUR	890 066	1 119 514	0,03
Buzzi SpA	26 008	EUR	840 958	1 223 937	0,03
DiaSorin SpA	8 376	EUR	892 379	761 043	0,02
Enel SpA	2 593 984	EUR	15 846 918	20 897 135	0,55
Eni SpA	717 080	EUR	9 927 074	9 867 021	0,26
FinecoBank Banca Fineco SpA	205 838	EUR	2 760 083	3 876 959	0,10
Generali	326 824	EUR	6 934 079	9 873 353	0,26
Hera SpA	267 415	EUR	874 291	1 096 936	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	97 976	EUR	961 498	1 016 991	0,03
Interpump Group SpA	29 077	EUR	1 067 438	1 027 581	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	4 891 788	EUR	14 791 288	23 928 181	0,63
Italgas SpA	197 291	EUR	1 052 826	1 420 495	0,04
Leonardo SpA	134 831	EUR	2 713 999	6 442 225	0,17
Lottomatica Group SpA	66 114	EUR	1 509 089	1 557 646	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	169 544	EUR	2 052 313	3 345 951	0,09
Moncler SpA	75 811	EUR	3 752 122	3 668 494	0,10
Nexi SpA 144A	192 085	EUR	1 543 697	974 639	0,02
Poste Italiane SpA 144A	157 277	EUR	1 769 446	2 868 733	0,07
Prysmian SpA	99 704	EUR	4 023 378	5 986 228	0,16
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	37 485	EUR	1 663 925	2 001 699	0,05
Reply SpA	7 859	EUR	1 048 561	1 152 129	0,03
Saipem SpA	431 654	EUR	991 128	1 003 596	0,03
Snam SpA	689 816	EUR	3 065 154	3 547 034	0,09
Telecom Italia SpA	3 847 084	EUR	1 674 743	1 610 389	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale	469 908	EUR	3 205 260	4 100 417	0,11
UniCredit SpA	520 786	EUR	14 223 452	29 637 931	0,78
Unipol Assicurazioni SpA	129 739	EUR	1 249 341	2 182 859	0,06
			112 201 507	162 047 730	4,27
Jersey					
CVC Capital Partners PLC 144A	84 906	EUR	1 673 507	1 475 666	0,04
Experian PLC	305 349	GBP	9 978 552	13 374 520	0,35
Glencore PLC	3 247 568	GBP	12 809 958	10 751 853	0,28
Man Group PLC	405 601	GBP	931 668	800 685	0,02
TP ICAP Group PLC	248 650	GBP	762 500	790 995	0,02
WPP PLC	360 056	GBP	3 863 571	2 154 604	0,06
			30 019 756	29 348 323	0,77

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Luxembourg					
Allegro.eu SA	220 735	PLN	2 168 118	1 799 912	0,05
ArcelorMittal SA	140 979	EUR	3 300 674	3 788 106	0,10
B&M European Value Retail SA	319 514	GBP	1 534 411	1 012 322	0,03
Eurofins Scientific SE	39 673	EUR	2 167 008	2 397 836	0,06
InPost SA	80 272	EUR	1 033 055	1 131 835	0,03
Subsea 7 SA	79 287	NOK	1 037 203	1 263 492	0,03
Tenaris SA	119 066	EUR	1 642 572	1 902 079	0,05
			12 883 041	13 295 582	0,35
Pays-Bas					
Aalberts NV	34 480	EUR	1 207 502	1 060 605	0,03
ABN AMRO Bank NV 144A	193 516	EUR	3 270 760	4 497 312	0,12
Adyen NV 144A	9 906	EUR	12 001 440	15 437 510	0,41
Airbus SE	196 697	EUR	23 528 662	34 866 510	0,92
Akzo Nobel NV	57 470	EUR	3 856 819	3 413 718	0,09
Arcadis NV	24 646	EUR	1 149 903	1 015 415	0,03
Argenx SE	6 805	EUR	654 341	3 196 989	0,08
Argenx SE	13 606	EUR	6 190 801	6 392 099	0,17
ASM International NV	15 524	EUR	5 091 563	8 435 742	0,22
ASML Holding NV	131 647	EUR	65 176 876	89 204 007	2,35
ASR Nederland NV	45 757	EUR	1 890 950	2 579 780	0,07
BE Semiconductor Industries NV	24 690	EUR	2 027 885	3 136 864	0,08
Davide Campari-Milano NV	199 629	EUR	1 619 243	1 139 882	0,03
Euronext NV 144A	26 428	EUR	2 291 940	3 834 703	0,10
EXOR NV	29 030	EUR	2 238 396	2 484 968	0,07
Ferrari NV	40 621	EUR	10 707 552	16 902 398	0,44
Ferrovial SE	163 785	EUR	4 880 075	7 412 909	0,19
Heineken Holding NV	40 606	EUR	2 933 286	2 568 329	0,07
Heineken NV	95 914	EUR	7 999 746	7 099 554	0,19
IMCD NV	19 897	EUR	2 305 898	2 269 253	0,06
ING Groep NV	1 052 076	EUR	14 065 553	19 595 968	0,52
Iveco Group NV	58 345	EUR	747 173	974 361	0,03
JDE Peet's NV	54 460	EUR	1 319 931	1 320 110	0,03
Just Eat Takeaway.com NV 144A	65 208	EUR	2 427 820	1 266 665	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV	305 215	EUR	8 139 660	10 835 132	0,29
Koninklijke KPN NV	1 285 726	EUR	4 135 003	5 317 763	0,14
Koninklijke Philips NV	258 069	EUR	6 361 104	5 267 188	0,14
Koninklijke Vopak NV	19 516	EUR	807 431	823 965	0,02
NN Group NV	83 899	EUR	3 271 809	4 733 582	0,12
Prosus NV	427 135	EUR	14 270 106	20 276 098	0,53
Qiagen NV	73 656	EUR	2 656 206	3 011 426	0,08
Randstad NV	33 153	EUR	1 561 385	1 299 598	0,03
Redcare Pharmacy NV 144A	5 807	EUR	776 530	543 826	0,01
SBM Offshore NV	46 482	EUR	920 637	1 045 845	0,03
Signify NV 144A	43 109	EUR	1 111 160	990 645	0,03
Stellantis NV	675 398	EUR	8 960 545	5 746 962	0,15
Technip Energies NV	44 343	EUR	1 024 191	1 584 819	0,04
Wolters Kluwer NV	79 523	EUR	8 164 205	11 288 290	0,30
			241 744 087	312 870 790	8,24

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Norvège					
Aker BP ASA	102 629	NOK	2 561 284	2 227 270	0,06
DNB Bank ASA	286 334	NOK	5 152 773	6 715 432	0,18
Equinor ASA	305 675	NOK	6 882 312	6 564 329	0,17
Gjensidige Forsikring ASA	60 153	NOK	1 020 988	1 293 297	0,03
Kongsberg Gruppen ASA	147 021	NOK	1 919 737	4 837 372	0,13
Mowi ASA	150 097	NOK	2 559 076	2 458 866	0,07
Norsk Hydro ASA	444 329	NOK	2 339 288	2 152 259	0,06
Orkla ASA	250 265	NOK	1 989 428	2 309 036	0,06
Salmar ASA	24 255	NOK	1 123 306	891 875	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	79 831	NOK	1 026 674	1 245 952	0,03
Storebrand ASA	143 462	NOK	1 214 765	1 724 587	0,05
Telenor ASA	210 312	NOK	2 706 885	2 774 297	0,07
TOMRA Systems ASA	78 069	NOK	1 075 375	1 031 806	0,03
Var Energi ASA	310 299	NOK	951 278	846 602	0,02
Yara International ASA	54 229	NOK	1 832 020	1 698 222	0,04
			34 355 189	38 771 202	1,02
Pologne					
Bank Polska Kasa Opieki SA	57 866	PLN	1 720 460	2 523 624	0,07
CD Projekt SA	22 510	PLN	802 254	1 490 054	0,04
Dino Polska SA 144A	16 001	PLN	1 289 275	1 984 095	0,05
KGHM Polska Miedz SA	45 850	PLN	1 263 925	1 393 227	0,04
LPP SA	437	PLN	1 486 469	1 511 266	0,04
mBank SA	4 387	PLN	773 946	825 278	0,02
ORLEN SA	196 327	PLN	2 870 450	3 799 730	0,10
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	284 733	PLN	3 138 947	5 050 287	0,13
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	190 070	PLN	1 857 397	2 822 823	0,07
Santander Bank Polska SA	13 053	PLN	1 343 264	1 518 850	0,04
			16 546 387	22 919 234	0,60
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA-R-	3 020 353	EUR	1 099 638	1 995 245	0,05
EDP SA	928 223	EUR	3 424 065	3 417 717	0,09
Galp Energia SGPS SA	138 066	EUR	1 905 701	2 149 688	0,06
Jeronimo Martins SGPS SA	90 472	EUR	1 679 129	1 943 338	0,05
			8 108 533	9 505 988	0,25
Espagne					
Acciona SA	8 006	EUR	1 016 488	1 223 317	0,03
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	63 844	EUR	2 132 976	3 763 604	0,10
Aena SME SA 144A	244 400	EUR	3 993 280	5 538 104	0,15
Amadeus IT Group SA	149 921	EUR	8 943 990	10 716 353	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 927 493	EUR	15 693 852	25 163 421	0,66
Banco de Sabadell SA	1 806 027	EUR	2 957 022	4 881 691	0,13
Banco Santander SA	5 065 075	EUR	22 664 968	35 592 282	0,94
Bankinter SA	217 425	EUR	1 413 977	2 409 069	0,06
CaixaBank SA	1 187 380	EUR	5 217 476	8 731 992	0,23
Cellnex Telecom SA 144A	160 760	EUR	5 685 300	5 297 042	0,14
EDP Renovaveis SA	100 157	EUR	1 574 030	948 988	0,02
Enagas SA	77 289	EUR	1 351 484	1 104 460	0,03
Endesa SA	107 784	EUR	2 184 792	2 898 312	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Grifols SA	101 389	EUR	1 528 153	1 049 376	0,03
Iberdrola SA	1 968 007	EUR	20 972 681	32 058 834	0,84
Indra Sistemas SA	29 339	EUR	1 004 813	1 081 435	0,03
Industria de Diseno Textil SA	370 642	EUR	13 264 237	16 374 964	0,43
International Consolidated Airlines Group SA	819 152	GBP	1 774 043	3 262 814	0,09
Mapfre SA	304 851	EUR	885 605	1 057 833	0,03
Merlin Properties Socimi REIT SA	125 455	EUR	1 223 271	1 396 314	0,04
Naturgy Energy Group SA	114 385	EUR	2 810 499	3 088 395	0,08
Puig Brands SA-B-	44 887	EUR	849 170	752 306	0,02
Redeia Corp. SA	138 592	EUR	2 354 082	2 515 445	0,07
Repsol SA	386 903	EUR	4 995 006	4 811 139	0,13
Telefonica SA	1 327 169	EUR	6 870 656	5 916 519	0,15
Vidrala SA	8 632	EUR	771 825	850 252	0,02
Viscofan SA	13 409	EUR	816 328	809 904	0,02
			134 950 004	183 294 165	4,83
Suède					
AAK AB	58 193	SEK	1 131 504	1 291 068	0,03
AddTech AB-B-	85 896	SEK	1 558 033	2 472 323	0,07
Alfa Laval AB	95 713	SEK	2 899 683	3 403 394	0,09
Assa Abloy AB-B-	331 735	SEK	7 577 792	8 753 548	0,23
Atlas Copco AB-A-	859 521	SEK	9 957 022	11 743 523	0,31
Avanza Bank Holding AB	43 222	SEK	1 051 732	1 239 026	0,03
Axfood AB	33 922	SEK	786 636	847 803	0,02
Beijer Ref AB	132 003	SEK	1 626 212	1 762 242	0,05
Boliden AB	95 370	SEK	2 654 824	2 515 692	0,07
Castellum AB	131 906	SEK	1 511 102	1 462 641	0,04
Embracer Group AB	47 953	SEK	528 062	462 759	0,01
Epiroc AB-A-	206 410	SEK	3 064 228	3 789 725	0,10
EQT AB	295 050	SEK	6 653 247	8 331 472	0,22
Essity AB-B-	197 585	SEK	4 900 819	4 627 343	0,12
Evolution AB 144A	49 826	SEK	3 970 972	3 347 490	0,09
Fastighets AB Balder-B-	229 661	SEK	1 328 251	1 442 354	0,04
Fortnox AB	38 472	SEK	210 956	316 174	0,01
Gefinge AB-B-	72 467	SEK	1 340 724	1 228 808	0,03
H & M Hennes & Mauritz AB-B-	172 756	SEK	2 891 978	2 052 270	0,05
Hemnet Group AB	27 008	SEK	785 003	667 761	0,02
Hexagon AB-B-	710 420	SEK	6 283 155	6 042 909	0,16
Hexpol AB	94 683	SEK	846 596	776 100	0,02
Holmen AB-B-	27 867	SEK	997 873	934 608	0,02
Industrivarden AB-C-	53 382	SEK	1 439 652	1 630 483	0,04
Indutrade AB	87 970	SEK	1 695 342	2 030 333	0,05
Investment AB Latour-B-	51 020	SEK	1 098 957	1 136 488	0,03
Investor AB-B-	606 303	SEK	11 142 650	15 161 294	0,40
Kinnevik AB-B-	74 004	SEK	1 124 797	553 546	0,01
L E Lundbergforetagen AB-B-	23 422	SEK	965 941	987 357	0,03
Lagercrantz Group AB-B-	68 269	SEK	1 022 199	1 388 904	0,04
Lifco AB-B-	74 480	SEK	1 620 710	2 548 520	0,07
Loomis AB	23 506	SEK	870 831	835 414	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Mycronic AB	52 314	SEK	1 026 665	943 660	0,02
Nibe Industrier AB-B-	480 847	SEK	2 475 873	1 733 881	0,05
Nordnet AB publ	58 506	SEK	1 038 757	1 344 033	0,04
Saab AB-B-	111 302	SEK	1 961 931	5 249 093	0,14
Sagax AB-B-	77 193	SEK	1 566 861	1 490 418	0,04
Sandvik AB	357 576	SEK	6 086 140	6 932 732	0,18
Sectra AB-B-	49 472	SEK	940 288	1 549 530	0,04
Securitas AB-B-	170 785	SEK	1 702 490	2 160 144	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	523 637	SEK	6 112 743	7 727 764	0,20
Skanska AB-B-	119 432	SEK	2 151 655	2 350 794	0,06
SKF AB-B-	113 907	SEK	2 031 325	2 210 481	0,06
SSAB AB-B-	208 429	SEK	1 170 597	1 041 097	0,03
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	184 569	SEK	2 134 423	2 029 272	0,05
Svenska Handelsbanken AB-A-	517 599	SEK	5 159 746	5 850 443	0,15
Sweco AB-B-	70 031	SEK	959 834	1 026 622	0,03
Swedbank AB-A-	302 180	SEK	5 578 283	6 766 279	0,18
Swedish Orphan Biovitrum AB	79 373	SEK	1 667 209	2 044 764	0,05
Tele2 AB-B-	186 984	SEK	1 921 967	2 310 713	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	975 854	SEK	6 814 470	7 060 322	0,19
Telia Co. AB	770 931	SEK	2 447 386	2 340 925	0,06
Thule Group AB 144A	35 997	SEK	927 446	875 209	0,02
Trelleborg AB-B-	67 821	SEK	1 746 136	2 134 552	0,06
Volvo AB-B-	531 259	SEK	10 210 654	12 603 283	0,33
Wallenstam AB-B-	161 139	SEK	736 735	694 551	0,02
Wihlborgs Fastigheter AB	87 076	SEK	640 096	796 252	0,02
			154 747 193	177 050 186	4,66
Suisse					
ABB Ltd.	527 670	CHF	17 883 019	26 717 135	0,70
Accelleron Industries AG	31 626	CHF	1 106 186	1 888 657	0,05
Adecco Group AG	57 699	CHF	2 170 570	1 456 085	0,04
Alcon AG	166 603	CHF	11 055 254	12 516 833	0,33
Allreal Holding AG	4 906	CHF	781 669	977 646	0,03
Avolta AG	35 415	CHF	1 447 969	1 630 543	0,04
Baloise Holding AG	14 235	CHF	2 211 604	2 851 923	0,08
Banque Cantonale Vaudoise	9 056	CHF	882 405	886 328	0,02
Barry Callebaut AG	1 240	CHF	1 875 145	1 146 595	0,03
Belimo Holding AG	3 324	CHF	1 501 265	2 874 398	0,08
BKW AG	6 430	CHF	916 853	1 192 570	0,03
Bucher Industries AG	2 233	CHF	893 921	941 585	0,02
Cembra Money Bank AG	9 993	CHF	825 519	1 066 266	0,03
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	335	CHF	3 702 458	4 786 308	0,13
Clariant AG	64 396	CHF	835 145	580 635	0,02
Coca-Cola HBC AG	71 615	GBP	1 907 047	3 180 265	0,08
Compagnie Financiere Richemont SA-A-	179 720	CHF	21 088 081	28 745 301	0,76
DKSH Holding AG	12 002	CHF	872 879	791 241	0,02
DSM-Firmenich AG	60 556	EUR	5 942 501	5 465 785	0,14
EMS-Chemie Holding AG	2 167	CHF	1 395 390	1 389 186	0,04
Flughafen Zurich AG	6 041	CHF	1 003 508	1 461 140	0,04

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Galderma Group AG	41 192	CHF	4 110 312	5 069 735	0,13
Galenica AG 144A	17 325	CHF	1 251 132	1 610 340	0,04
Geberit AG	11 339	CHF	5 647 667	7 572 406	0,20
Georg Fischer AG	26 151	CHF	1 540 015	1 814 984	0,05
Givaudan SA	2 715	CHF	8 816 944	11 160 629	0,29
Helvetia Holding AG	11 951	CHF	1 579 573	2 380 264	0,06
Holcim AG	181 000	CHF	5 599 177	11 409 547	0,30
Inficon Holding AG	5 481	CHF	684 158	624 131	0,02
Julius Baer Group Ltd.	68 436	CHF	3 462 315	3 928 691	0,10
Kuehne & Nagel International AG	18 037	CHF	3 742 226	3 313 467	0,09
Logitech International SA	49 392	CHF	2 889 744	3 776 353	0,10
Lonza Group AG	24 144	CHF	10 472 545	14 599 306	0,38
Mobimo Holding AG	2 424	CHF	844 452	841 825	0,02
Nestle SA	861 288	CHF	79 037 926	72 663 189	1,91
Novartis AG	651 345	CHF	53 899 385	67 038 645	1,77
Partners Group Holding AG	7 574	CHF	7 562 762	8 389 579	0,22
PSP Swiss Property AG	15 530	CHF	1 847 963	2 428 266	0,06
Roche Holding AG	234 849	CHF	63 832 934	64 946 501	1,71
Sandoz Group AG	147 086	CHF	4 018 595	6 834 955	0,18
Schindler Holding AG	13 384	CHF	2 956 659	4 225 542	0,11
SFS Group AG	6 121	CHF	731 617	712 731	0,02
SGS SA	55 806	CHF	4 862 584	4 807 854	0,13
Siegfried Holding AG	13 776	CHF	1 178 963	1 316 586	0,03
SIG Group AG	105 515	CHF	1 875 256	1 655 475	0,04
Sika AG	53 352	CHF	11 610 849	12 299 032	0,32
Sonova Holding AG	16 423	CHF	3 937 193	4 155 033	0,11
STMicroelectronics NV	220 006	EUR	5 918 057	5 708 056	0,15
Straumann Holding AG	39 363	CHF	4 050 465	4 362 273	0,11
Sulzer AG	5 962	CHF	900 363	913 712	0,02
Sunrise Communications AG-A-	21 893	CHF	900 090	1 047 808	0,03
Swatch Group AG	9 915	CHF	2 410 763	1 369 915	0,04
Swiss Life Holding AG	9 577	CHF	5 208 249	8 226 274	0,22
Swiss Prime Site AG	26 965	CHF	2 355 787	3 428 399	0,09
Swiss Re AG	98 296	CHF	10 285 890	14 428 002	0,38
Swisscom AG	8 483	CHF	4 384 043	5 106 773	0,13
Swissquote Group Holding SA	3 779	CHF	1 067 034	1 817 542	0,05
Tecan Group AG	3 873	CHF	1 107 258	670 657	0,02
Temenos AG	19 048	CHF	1 515 082	1 156 884	0,03
UBS Group AG	1 116 936	CHF	23 314 403	32 095 719	0,85
VAT Group AG 144A	9 064	CHF	2 583 021	3 246 760	0,09
VZ Holding AG	5 277	CHF	826 549	980 418	0,03
Zurich Insurance Group AG	48 926	CHF	21 005 198	29 039 833	0,76
			456 123 586	535 720 516	14,10
Royaume-Uni					
3i Group PLC	325 387	GBP	8 161 041	15 650 069	0,41
Aberdeen Group PLC	632 221	GBP	1 713 189	1 381 636	0,04
Admiral Group PLC	89 747	GBP	2 621 476	3 425 994	0,09
Allfunds Group PLC	114 845	EUR	1 186 858	746 493	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Anglo American PLC	363 881	GBP	9 142 347	9 133 068	0,24
Antofagasta PLC	126 906	GBP	2 110 031	2 680 770	0,07
Ashtead Group PLC	149 929	GBP	6 916 977	8 172 000	0,21
Associated British Foods PLC	101 459	GBP	2 701 530	2 437 557	0,06
AstraZeneca PLC	518 336	GBP	56 770 331	61 236 553	1,61
Auto Trader Group PLC 144A	300 642	GBP	2 211 202	2 893 387	0,08
Aviva PLC	890 522	GBP	4 909 525	6 437 162	0,17
Babcock International Group PLC	168 752	GBP	2 090 250	2 261 568	0,06
BAE Systems PLC	1 008 710	GBP	11 826 628	22 214 778	0,58
Balfour Beatty PLC	169 474	GBP	749 520	1 032 743	0,03
Barclays PLC	4 779 263	GBP	11 772 989	18 818 982	0,50
Barratt Redrow PLC	483 216	GBP	2 868 730	2 571 756	0,07
Beazley PLC	209 558	GBP	1 556 606	2 287 361	0,06
Bellway PLC	40 478	GBP	1 210 291	1 362 803	0,04
Berkeley Group Holdings PLC	31 947	GBP	1 564 675	1 439 581	0,04
Big Yellow Group REIT PLC	63 012	GBP	912 830	744 428	0,02
BP PLC	5 510 884	GBP	28 768 393	23 526 920	0,62
Bridgepoint Group PLC 144A	227 834	GBP	964 783	826 644	0,02
British American Tobacco PLC	734 622	GBP	28 038 540	29 698 552	0,78
British Land REIT Co. PLC	334 978	GBP	1 718 767	1 471 922	0,04
BT Group PLC	2 109 193	GBP	4 811 921	4 770 643	0,13
Bunzl PLC	109 079	GBP	3 394 674	2 954 255	0,08
Burberry Group PLC	125 477	GBP	2 242 787	1 731 412	0,05
Carnival PLC	41 756	GBP	905 407	891 562	0,02
Centrica PLC	1 694 541	GBP	2 893 619	3 195 788	0,08
Compass Group PLC	595 054	GBP	13 871 796	17 137 378	0,45
Computacenter PLC	19 331	GBP	516 268	541 607	0,01
ConvaTec Group PLC 144A	553 241	GBP	1 564 911	1 862 638	0,05
Cranswick PLC	17 732	GBP	893 058	1 107 466	0,03
Croda International PLC	43 298	GBP	2 272 337	1 477 965	0,04
Derwent London REIT PLC	37 399	GBP	1 000 974	904 625	0,02
Diageo PLC	743 821	GBP	23 414 262	15 873 163	0,42
Diploma PLC	45 225	GBP	1 669 857	2 580 647	0,07
Direct Line Insurance Group PLC	437 526	GBP	1 363 490	1 566 011	0,04
Drax Group PLC	114 204	GBP	807 338	923 918	0,02
easyJet PLC	121 106	GBP	739 424	752 418	0,02
Fresnillo PLC	61 512	GBP	1 017 099	1 034 049	0,03
Games Workshop Group PLC	11 184	GBP	1 258 687	2 117 712	0,06
Greggs PLC	33 518	GBP	946 403	750 882	0,02
GSK PLC	1 442 479	GBP	25 948 095	23 406 860	0,62
Haleon PLC	3 011 245	GBP	12 213 657	13 161 360	0,35
Halma PLC	127 202	GBP	3 173 398	4 751 851	0,12
Hikma Pharmaceuticals PLC	51 578	GBP	1 177 133	1 197 015	0,03
Howden Joinery Group PLC	190 129	GBP	1 566 402	1 899 945	0,05
HSBC Holdings PLC	5 876 766	GBP	45 494 389	60 496 095	1,59
IG Group Holdings PLC	115 195	GBP	1 080 527	1 430 850	0,04
IMI PLC	85 674	GBP	1 564 601	2 094 327	0,05
Imperial Brands PLC	257 571	GBP	6 931 185	8 650 788	0,23

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Inchcape PLC	125 148	GBP	1 059 600	1 060 668	0,03
Informa PLC	438 712	GBP	3 526 003	4 126 916	0,11
InterContinental Hotels Group PLC	51 848	GBP	3 691 548	5 026 182	0,13
Intermediate Capital Group PLC	98 828	GBP	1 848 455	2 224 364	0,06
Intertek Group PLC	54 064	GBP	2 883 803	2 991 613	0,08
Investec PLC	192 844	GBP	1 101 600	1 226 935	0,03
ITV PLC	1 218 051	GBP	1 344 581	1 172 398	0,03
J Sainsbury PLC	569 209	GBP	1 729 466	1 925 702	0,05
JD Sports Fashion PLC	803 120	GBP	1 205 697	831 991	0,02
Johnson Matthey PLC	56 704	GBP	1 415 108	1 149 165	0,03
Kingfisher PLC	597 353	GBP	1 876 821	2 027 890	0,05
Land Securities Group REIT PLC	262 000	GBP	2 216 042	1 929 965	0,05
Legal & General Group PLC	1 958 584	GBP	5 664 419	5 821 293	0,15
Lion Finance Group PLC	11 867	GBP	922 529	980 828	0,03
Lloyds Banking Group PLC	20 070 881	GBP	13 848 055	17 971 348	0,47
London Stock Exchange Group PLC	170 674	GBP	17 021 084	21 189 647	0,56
LondonMetric Property REIT PLC	738 925	GBP	1 756 874	1 751 117	0,05
M&G PLC	787 558	GBP	1 932 770	2 362 841	0,06
Marks & Spencer Group PLC	673 962	GBP	2 157 305	2 788 354	0,07
Melrose Industries PLC	400 330	GBP	2 143 068	2 480 664	0,07
Mondi PLC	135 468	GBP	2 437 990	1 881 135	0,05
National Grid PLC	1 715 709	GBP	19 014 692	21 260 941	0,56
NatWest Group PLC	2 784 590	GBP	11 103 602	16 624 203	0,44
Next PLC	39 042	GBP	3 614 775	5 669 846	0,15
NMC Health PLC ⁽¹⁾	15 285	GBP	477 667	2	0,00
Ocado Group PLC	199 442	GBP	1 663 134	528 287	0,01
Pearson PLC	221 012	GBP	2 493 406	2 764 566	0,07
Pennon Group PLC	152 572	GBP	1 191 494	893 233	0,02
Persimmon PLC	111 084	GBP	2 099 246	1 680 643	0,04
Phoenix Group Holdings PLC	284 873	GBP	1 950 381	2 189 908	0,06
Prudential PLC	830 518	GBP	10 049 819	8 848 066	0,23
QinetiQ Group PLC	171 325	GBP	823 174	1 031 023	0,03
Reckitt Benckiser Group PLC	228 430	GBP	15 132 583	13 213 432	0,35
RELX PLC	629 013	GBP	19 429 009	28 909 720	0,76
Rentokil Initial PLC	785 956	GBP	3 845 717	3 230 599	0,08
Rightmove PLC	262 887	GBP	1 772 611	2 420 164	0,06
Rio Tinto PLC	358 829	GBP	19 469 202	17 782 142	0,47
Rolls-Royce Holdings PLC	2 835 480	GBP	12 433 713	32 028 847	0,84
Rotork PLC	285 547	GBP	1 033 866	1 070 710	0,03
RS Group PLC	167 362	GBP	1 367 554	1 122 447	0,03
Sage Group PLC	332 180	GBP	3 530 971	4 849 266	0,13
Schroders PLC	305 175	GBP	1 507 758	1 287 526	0,03
Segro REIT PLC	407 982	GBP	3 742 527	3 236 780	0,09
Serco Group PLC	335 607	GBP	640 623	791 409	0,02
Severn Trent PLC	90 451	GBP	2 656 660	2 886 893	0,08
Shaftesbury Capital REIT PLC	540 302	GBP	930 068	984 597	0,03

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Shell PLC	1 988 810	EUR	54 424 960	59 644 412	1,57
Smith & Nephew PLC	294 376	GBP	4 118 826	3 824 868	0,10
Smiths Group PLC	112 935	GBP	2 179 370	2 961 128	0,08
Softcat PLC	44 232	GBP	875 840	886 596	0,02
Spectris PLC	33 251	GBP	1 099 941	1 489 802	0,04
Spirax Group PLC	24 792	GBP	2 349 329	1 723 504	0,05
SSE PLC	370 891	GBP	6 974 167	7 927 815	0,21
St. James's Place PLC	179 979	GBP	2 006 443	2 487 668	0,07
Standard Chartered PLC	636 547	GBP	5 949 343	8 969 260	0,24
Tate & Lyle PLC	124 766	GBP	1 006 132	752 290	0,02
Taylor Wimpey PLC	1 203 423	GBP	1 923 903	1 668 287	0,04
TBC Bank Group PLC	15 551	GBP	821 140	842 355	0,02
Tesco PLC	2 226 563	GBP	7 878 282	10 430 929	0,27
Tritax Big Box REIT PLC	769 567	GBP	1 371 206	1 326 025	0,03
Unilever PLC	858 594	GBP	41 566 600	44 352 691	1,17
UNITE Group REIT PLC	117 602	GBP	1 309 066	1 163 518	0,03
United Utilities Group PLC	231 910	GBP	2 698 375	3 090 397	0,08
Vistry Group PLC	95 321	GBP	1 019 519	709 951	0,02
Vodafone Group PLC	6 522 342	GBP	8 881 864	5 922 299	0,16
Weir Group PLC	86 832	GBP	1 932 863	2 524 050	0,07
Whitbread PLC	57 832	GBP	2 055 395	1 905 890	0,05
Wise PLC-A-	232 185	GBP	2 324 671	2 818 943	0,07
			725 745 513	827 364 901	21,78
États-Unis					
Amrize Ltd.	181 000	CHF	5 102 261	7 667 060	0,20
Universal Music Group NV	332 562	EUR	7 533 757	9 138 804	0,24
			12 636 018	16 805 864	0,44
Total - Actions			3 147 575 512	3 783 513 838	99,61
Fonds commun de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	267	EUR	2 820 029	2 821 551	0,07
			2 820 029	2 821 551	0,07
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			2 820 029	2 821 551	0,07
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 150 395 541	3 786 335 389	99,68
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			3 150 395 541	3 786 335 389	99,68

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Îles Caïmans					
Amer Sports, Inc.	593 434	USD	14 841 784	23 001 502	6,31
Ichor Holdings Ltd.	60 327	USD	2 220 856	1 184 822	0,32
NU Holdings Ltd.-A-	122 574	USD	1 557 915	1 681 715	0,46
			18 620 555	25 868 039	7,09
Luxembourg					
Spotify Technology SA	16 229	USD	5 368 391	12 453 161	3,42
			5 368 391	12 453 161	3,42
États-Unis					
ACM Research, Inc.-A-	73 308	USD	1 287 289	1 898 677	0,52
Adobe, Inc.	45 377	USD	17 154 321	17 555 454	4,81
Airbnb, Inc.-A-	186	USD	25 830	24 615	0,01
Amazon.com, Inc.	70 422	USD	11 781 015	15 449 883	4,23
Anika Therapeutics, Inc.	50 887	USD	1 322 044	538 384	0,15
Apple, Inc.	83 766	USD	16 805 973	17 186 270	4,71
AT&T, Inc.	307 730	USD	8 102 531	8 905 706	2,44
Autodesk, Inc.	27 693	USD	7 331 445	8 572 922	2,35
BellRing Brands, Inc.	227 448	USD	16 783 388	13 176 063	3,61
Boston Scientific Corp.	23 733	USD	1 129 691	2 549 162	0,70
Cadence Design Systems, Inc.	56 573	USD	16 762 014	17 432 970	4,78
Chipotle Mexican Grill, Inc.	82 517	USD	4 900 685	4 633 330	1,27
Copart, Inc.	23 648	USD	1 295 910	1 160 407	0,32
CVS Health Corp.	228 947	USD	15 362 344	15 792 764	4,33
DoubleVerify Holdings, Inc.	156 599	USD	3 061 511	2 344 287	0,64
Dutch Bros, Inc.-A-	310 380	USD	14 556 822	21 220 681	5,82
DXC Technology Co.	40 976	USD	878 116	626 523	0,17
Extra Space Storage REIT, Inc.	64 023	USD	9 376 168	9 439 551	2,59
Extreme Networks, Inc.	156 375	USD	1 831 151	2 806 931	0,77
Fortinet, Inc.	604	USD	48 846	63 855	0,02
Hudson Technologies, Inc.	26 671	USD	257 375	216 568	0,06
Light & Wonder, Inc.	7 904	USD	594 934	760 839	0,21
Lockheed Martin Corp.	36 619	USD	17 159 663	16 959 724	4,65
Masterbrand, Inc.	86 282	USD	1 000 008	943 062	0,26
MaxLinear, Inc.	85 149	USD	1 431 355	1 209 967	0,33
MiMedx Group, Inc.	24 096	USD	156 383	147 227	0,04
Mirum Pharmaceuticals, Inc.	5 847	USD	152 197	297 554	0,08
Oracle Corp.	100 148	USD	12 300 177	21 895 357	6,00
Procore Technologies, Inc.	79 379	USD	5 000 083	5 431 111	1,49
Pulmonx Corp.	402 316	USD	4 435 225	1 041 998	0,29
Sandisk Corp.	239 832	USD	10 830 813	10 876 381	2,98
SoFi Technologies, Inc.	1 174 608	USD	16 350 543	21 389 612	5,86
Sphere Entertainment Co.	467 195	USD	16 567 806	19 528 751	5,35
Thermo Fisher Scientific, Inc.	75 599	USD	29 677 143	30 652 371	8,40
TJX Cos., Inc.	101 595	USD	13 000 096	12 545 967	3,44
Toast, Inc.-A-	33 964	USD	918 387	1 504 266	0,41
TruBridge, Inc.	28 331	USD	793 835	663 512	0,18

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Truist Financial Corp.	331 568	USD	13 634 076	14 254 108	3,91
Welltower REIT, Inc.	99 084	USD	14 735 773	15 232 183	4,18
			308 792 966	336 928 993	92,36
Total - Actions			332 781 912	375 250 193	102,87
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			332 781 912	375 250 193	102,87
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			332 781 912	375 250 193	102,87

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers CAC 40 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
France					
Accor SA	13 080	EUR	547 199	579 836	0,53
Air Liquide SA	36 432	EUR	4 873 289	6 380 701	5,83
AXA SA	117 879	EUR	3 383 688	4 912 018	4,49
BNP Paribas SA	67 701	EUR	4 078 161	5 166 940	4,72
Bouygues SA	11 926	EUR	403 023	457 958	0,42
Bureau Veritas SA	21 492	EUR	621 697	621 978	0,57
Capgemini SE	9 791	EUR	1 450 541	1 420 185	1,30
Carrefour SA	34 087	EUR	564 404	408 021	0,37
Compagnie de Saint-Gobain SA	28 585	EUR	1 782 780	2 848 209	2,60
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	45 054	EUR	1 355 806	1 421 003	1,30
Credit Agricole SA	57 213	EUR	730 246	919 127	0,84
Danone SA	40 682	EUR	2 488 505	2 821 704	2,58
Dassault Systemes SE	42 174	EUR	1 408 430	1 296 007	1,19
Edenred SE	15 697	EUR	792 695	412 674	0,38
Engie SA	115 102	EUR	1 633 985	2 293 407	2,10
EssilorLuxottica SA	20 175	EUR	3 529 582	4 698 758	4,30
Hermes International SCA	1 994	EUR	3 191 271	4 584 206	4,19
Kering SA	4 670	EUR	1 660 561	861 895	0,79
Legrand SA	16 526	EUR	1 361 125	1 875 701	1,72
L'Oreal SA	15 170	EUR	5 076 879	5 508 227	5,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	15 761	EUR	8 649 578	7 007 341	6,41
Orange SA	117 343	EUR	1 348 271	1 515 485	1,39
Pernod Ricard SA	12 773	EUR	1 779 700	1 080 596	0,99
Publicis Groupe SA	14 422	EUR	1 044 265	1 379 897	1,26
Renault SA	13 001	EUR	637 771	508 729	0,47
Safran SA	22 884	EUR	3 556 334	6 313 696	5,77
Sanofi SA	71 952	EUR	6 288 776	5 915 174	5,41
Schneider Electric SE	36 275	EUR	5 652 540	8 190 895	7,49
Societe Generale SA	46 057	EUR	1 423 888	2 236 067	2,04
Teleperformance SE	3 624	EUR	612 106	298 328	0,27
Thales SA	6 623	EUR	948 095	1 653 101	1,51
TotalEnergies SE	143 542	EUR	7 456 714	7 478 538	6,84
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	7 479	EUR	685 820	606 846	0,55
Veolia Environnement SA	43 473	EUR	1 143 075	1 315 058	1,20
Vinci SA	33 380	EUR	3 270 497	4 175 838	3,82
			85 431 297	99 164 144	90,68
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	26 899	EUR	608 447	722 776	0,66
Eurofins Scientific SE	7 907	EUR	640 778	477 899	0,44
			1 249 225	1 200 675	1,10
Pays-Bas					
Airbus SE	37 445	EUR	4 418 928	6 637 501	6,07

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers CAC 40 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Stellantis NV	133 358	EUR	1 947 520	1 134 610	1,04
STMicroelectronics NV	40 199	EUR	1 191 448	1 042 561	0,95
			7 557 896	8 814 672	8,06
Total - Actions			94 238 418	109 179 491	99,84
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			94 238 418	109 179 491	99,84
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			94 238 418	109 179 491	99,84

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
Erste Group Bank AG	2 115	EUR	85 865	179 499	0,22
OMV AG	1 066	EUR	47 504	57 786	0,07
Verbund AG	492	EUR	36 285	37 626	0,04
			169 654	274 911	0,33
Belgique					
Ageas SA	1 033	EUR	50 875	69 542	0,08
Anheuser-Busch InBev SA	11 775	EUR	715 345	804 998	0,98
D'ieteren Group	158	EUR	27 677	33 829	0,04
Elia Group SA	349	EUR	36 966	40 045	0,05
Groupe Bruxelles Lambert NV	574	EUR	55 443	48 715	0,06
KBC Group NV	1 577	EUR	130 058	162 273	0,20
Lotus Bakeries NV	5	EUR	49 840	47 952	0,06
Sofina SA	102	EUR	29 600	33 525	0,04
Syensqo SA	527	EUR	48 175	40 507	0,05
UCB SA	906	EUR	109 251	177 553	0,22
			1 253 230	1 458 939	1,78
Bermudes					
Aegon Ltd.	9 187	EUR	42 123	66 301	0,08
			42 123	66 301	0,08
Danemark					
AP Moller - Maersk AS-A-	26	DKK	53 827	47 862	0,06
AP Moller - Maersk AS-B-	37	DKK	78 106	68 548	0,08
Carlsberg AS-B-	1 138	DKK	161 262	160 679	0,20
Coloplast AS-B-	904	DKK	123 991	85 567	0,10
Danske Bank AS	4 753	DKK	96 225	193 162	0,24
Demant AS	622	DKK	21 587	25 855	0,03
DSV AS	1 787	DKK	368 147	427 926	0,52
Genmab AS	462	DKK	127 695	95 587	0,12
Novo Nordisk AS-B-	23 237	DKK	1 623 784	1 607 191	1,96
Novonesis (Novozymes)-B-	2 512	DKK	139 068	179 474	0,22
Orsted AS 144A	1 204	DKK	122 529	51 526	0,06
Pandora AS	585	DKK	65 993	102 351	0,12
Rockwool AS-B-	798	DKK	28 986	37 214	0,05
Tryg AS	2 328	DKK	51 474	59 923	0,07
Vestas Wind Systems AS	8 830	DKK	251 274	132 009	0,16
			3 313 948	3 274 874	3,99
Finlande					
Elisa OYJ	1 028	EUR	50 686	56 812	0,07
Fortum OYJ	3 232	EUR	44 967	60 285	0,07
Kesko OYJ-B-	3 229	EUR	73 449	79 370	0,10
Kone OYJ-B-	2 962	EUR	176 211	194 292	0,24
Metso OYJ	5 447	EUR	57 061	70 206	0,08
Neste OYJ	3 026	EUR	125 964	40 920	0,05
Nokia OYJ	37 837	EUR	194 819	195 692	0,24
Nordea Bank Abp	21 748	EUR	249 164	321 919	0,39
Orion OYJ-B-	799	EUR	36 870	59 885	0,07
Sampo OYJ-A-	16 630	EUR	155 445	178 228	0,22

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Finlande (suite)					
Stora Enso OYJ-R-	4 214	EUR	57 300	45 627	0,05
UPM-Kymmene OYJ	3 792	EUR	117 008	103 091	0,13
			1 338 944	1 406 327	1,71
France					
Accor SA	1 392	EUR	55 790	72 435	0,09
Aéroports de Paris SA	313	EUR	41 152	39 093	0,05
Air Liquide SA	4 132	EUR	648 553	849 490	1,04
Alstom SA	3 033	EUR	82 707	70 494	0,09
Amundi SA 144A	416	EUR	31 321	33 548	0,04
Arkema SA	418	EUR	42 335	30 691	0,04
AXA SA	12 235	EUR	392 766	598 466	0,73
BioMerieux	296	EUR	31 995	40 792	0,05
BNP Paribas SA	7 028	EUR	480 161	629 626	0,77
Bolloré SE	5 137	EUR	25 001	32 140	0,04
Bouygues SA	1 651	EUR	62 085	74 420	0,09
Bureau Veritas SA	2 768	EUR	79 459	94 032	0,11
Capgemini SE	1 172	EUR	195 474	199 553	0,24
Carrefour SA	6 410	EUR	118 597	90 067	0,11
Compagnie de Saint-Gobain SA	3 936	EUR	298 862	460 364	0,56
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	4 764	EUR	174 665	176 379	0,22
Covivio REIT SA	430	EUR	28 170	27 030	0,03
Credit Agricole SA	7 274	EUR	105 698	137 172	0,17
Dassault Systemes SE	4 762	EUR	220 020	171 777	0,21
Edenred SE	1 681	EUR	72 706	51 876	0,06
Eiffage SA	598	EUR	62 201	83 709	0,10
Engie SA	13 084	EUR	197 501	306 021	0,37
EssilorLuxottica SA	2 146	EUR	447 649	586 694	0,71
Eurazeo SE	288	EUR	21 000	20 470	0,03
Gecina REIT SA	332	EUR	42 180	36 361	0,04
Getlink SE	2 650	EUR	42 787	50 984	0,06
Hermès International SCA	226	EUR	416 232	609 902	0,74
Ipsen SA	269	EUR	30 679	31 924	0,04
Kering SA	529	EUR	300 136	114 606	0,14
Klepierre REIT SA	1 554	EUR	41 140	61 000	0,07
La Française des Jeux SACA 144A	804	EUR	31 394	31 428	0,04
Legrand SA	2 305	EUR	213 122	307 100	0,37
L'Oréal SA	2 864	EUR	1 190 352	1 220 708	1,49
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 965	EUR	1 469 104	1 025 521	1,25
Orange SA	13 230	EUR	153 738	200 570	0,24
Pernod Ricard SA	2 396	EUR	450 129	237 941	0,29
Publicis Groupe SA	1 626	EUR	110 147	182 622	0,22
Renault SA	1 390	EUR	49 990	63 846	0,08
Rexel SA	1 930	EUR	49 654	59 221	0,07
Sanofi SA	8 010	EUR	810 710	772 982	0,94
Sartorius Stedim Biotech	209	EUR	80 684	49 754	0,06
Schneider Electric SE	4 791	EUR	913 688	1 269 879	1,55
Société Générale SA	4 991	EUR	160 898	284 439	0,35

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Sodexo SA	640	EUR	47 657	39 216	0,05
Teleperformance SE	477	EUR	96 196	46 093	0,06
TotalEnergies SE	14 593	EUR	840 614	892 472	1,09
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	878	EUR	53 695	83 626	0,10
Veolia Environnement SA	4 473	EUR	131 493	158 831	0,19
Vinci SA	4 337	EUR	495 931	636 882	0,78
			12 138 218	13 344 247	16,26
Allemagne					
adidas AG	1 215	EUR	305 784	282 322	0,34
Allianz SE	2 667	EUR	702 662	1 077 259	1,31
Bayerische Motoren Werke AG	2 060	EUR	195 905	182 472	0,22
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	400	EUR	33 591	33 009	0,04
Beiersdorf AG	1 183	EUR	145 257	148 031	0,18
Brenntag SE	1 069	EUR	75 613	70 522	0,09
Commerzbank AG	6 103	EUR	71 333	191 852	0,23
Continental AG	793	EUR	69 426	68 977	0,08
Covestro AG	1 264	EUR	75 041	89 618	0,11
CTS Eventim AG & Co. KGaA	451	EUR	40 630	55 799	0,07
Delivery Hero SE 144A	1 351	EUR	74 097	36 427	0,04
Deutsche Bank AG	12 799	EUR	186 193	378 157	0,46
Deutsche Boerse AG	1 301	EUR	255 481	422 876	0,52
Deutsche Lufthansa AG	5 305	EUR	43 280	44 712	0,05
Deutsche Post AG	8 366	EUR	421 789	385 059	0,47
Deutsche Telekom AG	24 932	EUR	584 827	906 381	1,10
Dr. Ing hc F Porsche AG-Pref- 144A	816	EUR	82 010	40 173	0,05
E.ON SE	15 951	EUR	207 940	292 564	0,36
Evonik Industries AG	1 856	EUR	47 606	38 127	0,05
Fresenius Medical Care AG	1 579	EUR	88 999	90 173	0,11
Fresenius SE & Co. KGaA	3 021	EUR	119 594	151 352	0,18
GEA Group AG	1 304	EUR	59 690	90 923	0,11
Hannover Rueck SE	414	EUR	88 418	129 852	0,16
Heidelberg Materials AG	951	EUR	108 070	222 652	0,27
Henkel AG & Co. KGaA	1 225	EUR	91 622	88 435	0,11
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	2 022	EUR	163 151	158 219	0,19
Infineon Technologies AG	9 339	EUR	355 065	395 914	0,48
Knorr-Bremse AG	637	EUR	56 793	61 352	0,08
LEG Immobilien SE	521	EUR	54 275	46 082	0,06
Mercedes-Benz Group AG	5 174	EUR	375 834	301 792	0,37
Merck KGaA	922	EUR	184 109	119 052	0,15
MTU Aero Engines AG	475	EUR	156 475	210 319	0,26
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	924	EUR	352 569	597 201	0,73
Nemetschek SE	418	EUR	35 459	60 352	0,07
Rational AG	45	EUR	37 705	37 610	0,05
SAP SE	7 455	EUR	1 200 403	2 259 083	2,75
Sartorius AG-Pref-	188	EUR	86 437	47 668	0,06
Scout24 SE 144A	542	EUR	41 176	74 502	0,09
Siemens AG	6 648	EUR	1 156 524	1 698 486	2,07

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Siemens Healthineers AG 144A	2 429	EUR	144 078	134 181	0,16
Symrise AG	943	EUR	100 324	98 673	0,12
Talanx AG	448	EUR	29 480	57 795	0,07
Volkswagen AG-Pref-	1 465	EUR	185 568	154 118	0,19
Vonovia SE	5 266	EUR	213 098	184 888	0,23
Zalando SE 144A	1 615	EUR	72 871	52 987	0,06
			9 176 252	12 267 998	14,95
Irlande					
AIB Group PLC	14 542	EUR	68 882	119 235	0,15
Bank of Ireland Group PLC	6 766	EUR	62 851	95 982	0,12
DCC PLC	872	GBP	61 746	56 497	0,07
Kerry Group PLC-A-	1 956	EUR	213 821	215 255	0,26
Kingspan Group PLC	1 356	EUR	101 667	114 924	0,14
Ryanair Holdings PLC	7 410	EUR	198 561	208 931	0,25
			707 528	810 824	0,99
Île de Man					
Entain PLC	4 402	GBP	63 177	54 351	0,07
			63 177	54 351	0,07
Italie					
Banca Mediolanum SpA	1 536	EUR	25 536	26 360	0,03
Banco BPM SpA	7 805	EUR	49 506	90 813	0,11
BPER Banca SpA	6 786	EUR	42 326	61 464	0,07
DiaSorin SpA	160	EUR	24 847	17 065	0,02
Enel SpA	58 095	EUR	438 215	549 377	0,67
Eni SpA	15 734	EUR	231 801	254 138	0,31
FinecoBank Banca Fineco SpA	4 232	EUR	63 286	93 567	0,11
Generali	5 929	EUR	138 716	210 254	0,26
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	1 986	EUR	21 559	24 199	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	104 496	EUR	337 197	600 004	0,73
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	3 472	EUR	42 340	80 432	0,10
Moncler SpA	1 660	EUR	93 519	94 292	0,12
Nexi SpA 144A	3 521	EUR	40 140	20 972	0,03
Poste Italiane SpA 144A	3 187	EUR	36 544	68 237	0,08
Prysmian SpA	2 449	EUR	106 122	172 600	0,21
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	824	EUR	40 873	51 651	0,06
Snam SpA	14 327	EUR	77 183	86 477	0,11
Telecom Italia SpA	77 531	EUR	31 618	38 097	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale	9 996	EUR	75 484	102 389	0,12
UniCredit SpA	9 680	EUR	228 692	646 661	0,79
Unipol Assicurazioni SpA	2 463	EUR	30 961	48 644	0,06
			2 176 465	3 337 693	4,07
Jersey					
CVC Capital Partners PLC 144A	1 461	EUR	32 510	29 807	0,04
Experian PLC	8 050	GBP	346 187	413 895	0,50
WPP PLC	7 759	GBP	78 836	54 502	0,07
			457 533	498 204	0,61
Luxembourg					
Eurofins Scientific SE	850	EUR	59 279	60 305	0,07

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Luxembourg (suite)					
InPost SA	1 897	EUR	33 781	31 398	0,04
Spotify Technology SA	1 097	USD	662 717	841 772	1,02
Tenaris SA	2 976	EUR	37 509	55 807	0,07
			793 286	989 282	1,20
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A	3 179	EUR	43 832	86 724	0,11
Adyen NV 144A	175	EUR	363 596	320 132	0,39
AerCap Holdings NV	1 604	USD	112 828	187 668	0,23
Akzo Nobel NV	1 230	EUR	105 726	85 764	0,10
Argenx SE	76	EUR	18 090	41 912	0,05
Argenx SE	366	EUR	150 653	201 840	0,25
ASM International NV	333	EUR	127 746	212 411	0,26
ASML Holding NV	2 812	EUR	2 026 681	2 236 666	2,73
ASR Nederland NV	1 016	EUR	46 487	67 240	0,08
BE Semiconductor Industries NV	587	EUR	67 732	87 544	0,11
Davide Campari-Milano NV	7 295	EUR	72 109	48 896	0,06
Euronext NV 144A	543	EUR	54 497	92 487	0,11
EXOR NV	613	EUR	49 716	61 595	0,08
Ferrari NV	902	EUR	267 794	440 572	0,54
Ferrovial SE	4 451	EUR	157 903	236 474	0,29
Heineken Holding NV	1 529	EUR	125 443	113 522	0,14
Heineken NV	3 429	EUR	335 417	297 940	0,36
IMCD NV	518	EUR	90 171	69 348	0,08
ING Groep NV	21 734	EUR	329 780	475 195	0,58
JDE Peet's NV	1 997	EUR	48 309	56 823	0,07
Koninklijke Ahold Delhaize NV	10 876	EUR	358 259	453 221	0,55
Koninklijke KPN NV	27 630	EUR	99 787	134 145	0,16
Koninklijke Philips NV	5 973	EUR	173 792	143 103	0,17
NN Group NV	1 848	EUR	82 294	122 390	0,15
Prosus NV	9 346	EUR	353 587	520 784	0,63
Qiagen NV	1 548	EUR	63 734	74 293	0,09
Randstad NV	963	EUR	53 597	44 312	0,05
Stellantis NV	14 326	EUR	242 168	143 092	0,17
STMicroelectronics NV	4 808	EUR	190 392	146 374	0,18
Wolters Kluwer NV	2 094	EUR	269 928	348 919	0,43
			6 482 048	7 551 386	9,20
Norvège					
Aker BP ASA	2 283	NOK	66 434	58 159	0,07
DNB Bank ASA	6 151	NOK	138 556	169 340	0,21
Equinor ASA	5 953	NOK	136 613	150 065	0,18
Gjensidige Forsikring ASA	1 372	NOK	27 370	34 626	0,04
Mowi ASA	5 620	NOK	102 537	108 072	0,13
Norsk Hydro ASA	9 992	NOK	61 388	56 814	0,07
Orkla ASA	8 260	NOK	70 036	89 459	0,11
Salmar ASA	778	NOK	40 835	33 581	0,04
Telenor ASA	4 453	NOK	62 485	68 953	0,09
			706 254	769 069	0,94

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Portugal					
EDP SA	22 685	EUR	83 369	98 047	0,12
Jeronimo Martins SGPS SA	3 341	EUR	68 959	84 241	0,10
			152 328	182 288	0,22
Espagne					
Acciona SA	179	EUR	31 241	32 106	0,04
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	1 539	EUR	50 558	106 496	0,13
Aena SME SA 144A	6 540	EUR	119 454	173 960	0,21
Amadeus IT Group SA	3 232	EUR	218 690	271 187	0,33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	39 796	EUR	319 536	609 858	0,74
Banco de Sabadell SA	37 004	EUR	80 531	117 410	0,14
Banco Santander SA	104 629	EUR	444 418	863 047	1,05
Bankinter SA	4 630	EUR	59 725	60 219	0,07
CaixaBank SA	27 387	EUR	119 614	236 418	0,29
Cellnex Telecom SA 144A	3 514	EUR	162 099	135 916	0,17
EDP Renovaveis SA	2 349	EUR	45 715	26 126	0,03
Endesa SA	2 294	EUR	50 683	72 410	0,09
Grifols SA	2 127	EUR	36 361	25 842	0,03
Iberdrola SA	41 404	EUR	503 613	791 728	0,97
Industria de Diseño Textil SA	7 797	EUR	299 266	404 358	0,49
International Consolidated Airlines Group SA	10 832	EUR	47 746	50 682	0,06
Redeia Corp. SA	2 931	EUR	56 595	62 446	0,08
Telefonica SA	26 186	EUR	112 446	137 032	0,17
			2 758 291	4 177 241	5,09
Suède					
AddTech AB-B-	2 265	SEK	70 897	76 527	0,09
Alfa Laval AB	2 535	SEK	85 935	105 811	0,13
Assa Abloy AB-B-	8 814	SEK	247 466	273 010	0,33
Atlas Copco AB-A-	23 563	SEK	359 127	377 907	0,46
Atlas Copco AB-B-	13 603	SEK	180 179	191 904	0,23
Beijer Ref AB	3 399	SEK	49 119	53 265	0,07
Boliden AB	2 063	SEK	64 998	63 879	0,08
Epiroc AB-A-	5 742	SEK	101 492	123 752	0,15
Epiroc AB-B-	3 417	SEK	52 857	64 895	0,08
EQT AB	2 552	SEK	87 604	84 590	0,10
Essity AB-B-	7 137	SEK	202 257	196 203	0,24
Evolution AB 144A	1 054	SEK	135 602	83 122	0,10
Fastighets AB Balder-B-	5 208	SEK	39 441	38 394	0,05
H & M Hennes & Mauritz AB-B-	4 099	SEK	67 552	57 160	0,07
Hexagon AB-B-	14 751	SEK	186 877	147 287	0,18
Holmen AB-B-	552	SEK	24 713	21 732	0,03
Industrivarden AB-A-	818	SEK	25 142	29 457	0,04
Industrivarden AB-C-	1 064	SEK	30 068	38 148	0,05
Indutrade AB	2 405	SEK	57 556	65 157	0,08
Investment AB Latour-B-	1 337	SEK	32 330	34 960	0,04
Investor AB-B-	11 888	SEK	278 766	348 954	0,43
L E Lundbergforetagen AB-B-	522	SEK	23 546	25 831	0,03
Lifco AB-B-	2 031	SEK	54 915	81 578	0,10
Nibe Industrier AB-B-	13 353	SEK	93 443	56 520	0,07

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Sagax AB-B-	1 579	SEK	45 321	35 787	0,04
Sandvik AB	9 292	SEK	203 783	211 474	0,26
Securitas AB-B-	4 334	SEK	47 687	64 348	0,08
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	10 899	SEK	153 025	188 809	0,23
Skanska AB-B-	2 982	SEK	62 105	68 899	0,08
SKF AB-B-	2 989	SEK	61 056	68 089	0,08
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	4 392	SEK	62 613	56 683	0,07
Svenska Handelsbanken AB-A-	10 018	SEK	107 316	132 919	0,16
Swedbank AB-A-	5 831	SEK	118 192	153 264	0,19
Swedish Orphan Biovitrum AB	1 408	SEK	33 050	42 578	0,05
Tele2 AB-B-	3 889	SEK	45 274	56 415	0,07
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	19 736	SEK	174 863	167 614	0,20
Telia Co. AB	17 024	SEK	60 538	60 680	0,07
Trelleborg AB-B-	1 797	SEK	68 243	66 390	0,08
Volvo AB-B-	13 934	SEK	324 606	388 030	0,47
			4 119 554	4 402 022	5,36
Suisse					
ABB Ltd.	13 857	CHF	559 170	823 586	1,00
Alcon AG	3 594	CHF	295 305	316 958	0,39
Baloise Holding AG	284	CHF	46 773	66 790	0,08
Banque Cantonale Vaudoise	207	CHF	20 385	23 782	0,03
Barry Callebaut AG	43	CHF	75 374	46 673	0,06
BKW AG	150	CHF	28 153	32 657	0,04
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	14	CHF	175 690	234 799	0,29
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	1	CHF	112 004	166 081	0,20
Coca-Cola HBC AG	2 600	GBP	74 994	135 533	0,16
DSM-Firmenich AG	1 321	EUR	195 901	139 962	0,17
EMS-Chemie Holding AG	51	CHF	38 300	38 378	0,05
Galderma Group AG	854	CHF	90 623	123 379	0,15
Geberit AG	295	CHF	167 893	231 256	0,28
Givaudan SA	66	CHF	281 796	318 475	0,39
Helvetia Holding AG	259	CHF	39 321	60 553	0,07
Holcim AG	3 703	CHF	113 848	274 003	0,33
Julius Baer Group Ltd.	1 429	CHF	79 096	96 296	0,12
Kuehne & Nagel International AG	421	CHF	117 371	90 785	0,11
Logitech International SA	1 100	CHF	79 784	98 724	0,12
Lonza Group AG	520	CHF	354 820	369 096	0,45
Novartis AG	13 694	CHF	1 233 780	1 654 462	2,02
Partners Group Holding AG	156	CHF	218 564	202 839	0,25
Roche Holding AG	5 059	CHF	1 744 065	1 642 268	2,00
Roche Holding AG	234	CHF	86 507	80 842	0,10
Sandoz Group AG	3 034	CHF	98 371	165 498	0,20
Schindler Holding AG	355	CHF	94 652	131 564	0,16
Schindler Holding AG	206	CHF	52 680	74 403	0,09
SGS SA	1 404	CHF	150 213	141 988	0,17
SIG Group AG	2 215	CHF	48 660	40 794	0,05
Sika AG	1 093	CHF	329 202	295 769	0,36
Sonova Holding AG	368	CHF	98 197	109 291	0,13

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Straumann Holding AG	810	CHF	96 789	105 371	0,13
Swatch Group AG	211	CHF	54 366	34 221	0,04
Swiss Life Holding AG	200	CHF	114 319	201 658	0,25
Swiss Prime Site AG	574	CHF	51 835	85 667	0,10
Swiss Re AG	2 087	CHF	228 623	359 588	0,44
Swisscom AG	184	CHF	110 229	130 025	0,16
Temenos AG	405	CHF	42 875	28 874	0,04
UBS Group AG	22 711	CHF	469 549	766 068	0,93
VAT Group AG 144A	235	CHF	97 520	98 812	0,12
Zurich Insurance Group AG	1 011	CHF	499 698	704 398	0,86
			8 867 295	10 742 166	13,09
Royaume-Uni					
3i Group PLC	6 730	GBP	158 219	379 965	0,46
Admiral Group PLC	1 805	GBP	59 761	80 883	0,10
Anglo American PLC	7 951	GBP	233 909	234 256	0,29
Antofagasta PLC	2 843	GBP	50 512	70 496	0,09
Ashtead Group PLC	3 764	GBP	201 678	240 827	0,29
Associated British Foods PLC	3 862	GBP	99 185	108 915	0,13
AstraZeneca PLC	11 188	GBP	1 465 013	1 551 544	1,89
Auto Trader Group PLC 144A	6 234	GBP	50 441	70 426	0,09
Aviva PLC	18 393	GBP	105 621	156 068	0,19
Barclays PLC	98 776	GBP	266 242	456 561	0,56
Barratt Redrow PLC	9 922	GBP	72 168	61 987	0,08
BT Group PLC	42 445	GBP	82 906	112 694	0,14
Bunzl PLC	2 908	GBP	104 748	92 451	0,11
Centrica PLC	35 711	GBP	55 515	79 057	0,10
Coca-Cola Europacific Partners PLC	2 756	USD	186 219	255 536	0,31
Compass Group PLC	12 132	GBP	300 226	410 141	0,50
Croda International PLC	962	GBP	66 086	38 546	0,05
Diageo PLC	26 509	GBP	1 078 476	664 050	0,81
GSK PLC	29 700	GBP	584 216	565 721	0,69
Haleon PLC	65 230	GBP	285 430	334 668	0,41
Halma PLC	2 684	GBP	78 774	117 697	0,14
Hikma Pharmaceuticals PLC	1 186	GBP	31 874	32 310	0,04
HSBC Holdings PLC	122 034	GBP	888 576	1 474 627	1,80
Informa PLC	9 372	GBP	85 352	103 488	0,13
InterContinental Hotels Group PLC	1 053	GBP	75 639	119 825	0,15
Intertek Group PLC	1 395	GBP	84 733	90 612	0,11
J Sainsbury PLC	21 285	GBP	75 481	84 529	0,10
JD Sports Fashion PLC	18 791	GBP	36 116	22 851	0,03
Kingfisher PLC	12 634	GBP	52 920	50 346	0,06
Land Securities Group REIT PLC	5 148	GBP	53 986	44 514	0,05
Legal & General Group PLC	40 333	GBP	139 141	140 718	0,17
Lloyds Banking Group PLC	415 462	GBP	290 780	436 675	0,53
London Stock Exchange Group PLC	3 291	GBP	374 996	479 619	0,58
M&G PLC	15 914	GBP	42 802	56 046	0,07
Marks & Spencer Group PLC	24 559	GBP	118 421	119 271	0,15
Mondi PLC	3 176	GBP	68 306	51 770	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
National Grid PLC	33 922	GBP	421 126	493 438	0,60
NatWest Group PLC	55 834	GBP	236 556	391 283	0,48
Next PLC	829	GBP	80 508	141 321	0,17
NMC Health PLC ⁽¹⁾	2 602	GBP	101 661	—	0,00
Pearson PLC	4 314	GBP	47 753	63 344	0,08
Phoenix Group Holdings PLC	4 811	GBP	40 137	43 413	0,05
Prudential PLC	17 921	GBP	273 901	224 117	0,27
Reckitt Benckiser Group PLC	8 123	GBP	574 872	551 558	0,67
RELX PLC	16 186	GBP	596 013	873 245	1,06
Rentokil Initial PLC	22 119	GBP	126 591	106 724	0,13
Rio Tinto PLC	8 061	GBP	534 883	468 919	0,57
Sage Group PLC	6 978	GBP	74 406	119 577	0,15
Schroders PLC	4 978	GBP	30 807	24 653	0,03
Segro REIT PLC	9 293	GBP	100 550	86 545	0,11
Severn Trent PLC	1 948	GBP	65 170	72 983	0,09
Shell PLC	42 757	GBP	1 236 976	1 496 147	1,82
Smith & Nephew PLC	6 063	GBP	96 381	92 473	0,11
Smiths Group PLC	2 899	GBP	62 865	89 226	0,11
Spirax Group PLC	652	GBP	79 298	53 206	0,06
SSE PLC	7 860	GBP	176 268	197 216	0,24
Standard Chartered PLC	14 016	GBP	117 223	231 826	0,28
Tesco PLC	80 168	GBP	357 967	440 861	0,54
United Utilities Group PLC	4 845	GBP	64 275	75 788	0,09
Vodafone Group PLC	141 715	GBP	185 550	151 048	0,18
Whitbread PLC	1 277	GBP	52 824	49 401	0,06
Wise PLC-A-	4 605	GBP	40 281	65 629	0,08
			13 779 310	15 993 631	19,49
États-Unis					
Universal Music Group NV	7 895	EUR	216 415	254 672	0,31
			216 415	254 672	0,31
Total - Actions			68 711 853	81 856 426	99,74
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			68 711 853	81 856 426	99,74
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			68 711 853	81 856 426	99,74

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Australie					
Greatland Resources Ltd.	885 820	GBP	2 567 489	4 005 813	0,15
			2 567 489	4 005 813	0,15
Autriche					
ams-OSRAM AG	183 270	CHF	3 235 257	2 447 437	0,09
ANDRITZ AG	119 199	EUR	6 896 000	8 829 058	0,33
BAWAG Group AG 144A	138 942	EUR	7 908 854	17 679 714	0,67
CA Immobilien Anlagen AG	65 602	EUR	2 087 335	1 868 187	0,07
CPI Europe AG	59 091	EUR	1 301 925	1 301 961	0,05
DO & Co. AG	14 457	EUR	2 099 568	3 075 026	0,12
EVN AG	59 947	EUR	1 471 279	1 646 629	0,06
Kontron AG	70 983	EUR	1 645 666	2 083 084	0,08
Lenzing AG	31 394	EUR	1 568 925	888 129	0,03
Oesterreichische Post AG	58 054	EUR	1 999 460	2 061 436	0,08
Palfinger AG	28 707	EUR	799 770	1 206 378	0,05
Porr AG	30 529	EUR	649 598	1 010 588	0,04
Raiffeisen Bank International AG	233 739	EUR	4 497 694	7 100 809	0,27
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	20 321	EUR	785 728	719 192	0,03
UNIQA Insurance Group AG	223 039	EUR	1 900 279	3 010 863	0,11
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	66 210	EUR	2 266 434	3 396 389	0,13
voestalpine AG	190 890	EUR	3 854 032	5 355 419	0,20
Wienerberger AG	194 217	EUR	6 188 979	7 208 776	0,27
			51 156 783	70 889 075	2,68
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	40 262	EUR	7 571 348	10 255 751	0,39
Aedifica REIT SA	84 416	EUR	6 169 986	6 545 005	0,25
Azelis Group NV	301 836	EUR	5 561 159	4 793 815	0,18
Barco NV	111 878	EUR	1 955 998	1 624 527	0,06
Bekaert SA	64 712	EUR	2 690 567	2 662 473	0,10
Cofinimmo REIT SA	69 475	EUR	5 512 291	6 295 906	0,24
Colruyt Group NV	57 918	EUR	2 335 759	2 496 483	0,09
Deme Group NV	12 934	EUR	1 800 750	1 955 515	0,07
Fagron	120 928	EUR	2 387 942	3 186 806	0,12
Galapagos NV	51 601	EUR	1 596 453	1 439 186	0,05
Galapagos NV	32 188	EUR	1 979 749	897 745	0,03
KBC Ancora	67 662	EUR	3 561 250	4 638 420	0,18
Kinepolis Group NV	21 979	EUR	1 040 130	927 511	0,04
Melexis NV	36 718	EUR	3 154 685	3 109 766	0,12
Montea REIT NV	36 478	EUR	2 946 785	2 787 561	0,11
Ontex Group NV	110 574	EUR	1 285 960	882 621	0,03
Proximus SADP	230 709	EUR	1 987 067	2 236 954	0,08
Recticel SA	70 238	EUR	897 854	842 627	0,03
Retail Estates REIT NV	18 596	EUR	1 286 665	1 342 478	0,05
Solvay SA	129 793	EUR	3 793 107	4 470 167	0,17
Tessenderlo Group SA	32 998	EUR	991 449	979 988	0,04
Umicore SA	363 518	EUR	4 407 808	5 325 408	0,20
Vastned REIT NV	16 240	EUR	496 637	611 932	0,02
VGP NV	22 877	EUR	2 634 752	2 296 030	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Belgique (suite)					
Warehouses De Pauw REIT CVA	311 388	EUR	6 919 303	7 566 319	0,29
X-Fab Silicon Foundries SE 144A	29 987	EUR	160 449	236 722	0,01
X-Fab Silicon Foundries SE 144A	61 152	EUR	430 861	482 742	0,02
Xior Student Housing REIT NV	71 396	EUR	2 408 004	2 577 101	0,10
			77 964 768	83 467 559	3,16
Bermudes					
African Minerals Ltd. ⁽¹⁾	139 811	USD	354 913	14	0,00
AutoStore Holdings Ltd. 144A	2 019 873	NOK	1 988 513	1 200 583	0,04
BW Offshore Ltd.	77 723	NOK	245 067	232 331	0,01
Conduit Holdings Ltd.	313 478	GBP	1 822 320	1 613 052	0,06
FLEX LNG Ltd.	69 202	NOK	1 532 908	1 535 208	0,06
Flow Traders Ltd.	63 476	EUR	1 678 114	2 053 531	0,08
Golden Ocean Group Ltd.	190 188	NOK	2 008 130	1 404 839	0,05
Hiscox Ltd.	593 724	GBP	8 606 864	10 210 796	0,39
Lancashire Holdings Ltd.	421 380	GBP	3 368 192	3 320 267	0,12
Odffell Drilling Ltd.	153 599	NOK	601 359	1 012 387	0,04
Paratus Energy Services Ltd.	164 707	NOK	596 927	564 447	0,02
Stolt-Nielsen Ltd.	39 588	NOK	1 130 044	1 001 465	0,04
			23 933 351	24 148 920	0,91
Chypre					
Atalaya Mining Copper SA	201 298	GBP	1 008 279	1 252 352	0,05
Frontline PLC	259 459	NOK	4 802 699	4 267 612	0,16
			5 810 978	5 519 964	0,21
Danemark					
ALK-Abello AS	234 479	DKK	4 528 645	6 895 139	0,26
Alm Brand AS	1 436 480	DKK	2 768 674	3 824 104	0,15
Ambu AS-B-	332 626	DKK	5 364 316	5 202 024	0,20
Bavarian Nordic AS	139 767	DKK	3 827 277	3 715 289	0,14
Better Collective AS	67 488	SEK	1 103 899	928 364	0,04
Cadeler AS	419 550	NOK	2 143 007	2 075 010	0,08
cBrain AS	18 310	DKK	574 455	619 379	0,02
Chemometec AS	31 010	DKK	2 150 432	2 851 780	0,11
D/S Norden AS	33 718	DKK	1 260 554	1 067 381	0,04
Dfds AS	62 378	DKK	1 962 040	1 103 132	0,04
FLSmidth & Co. AS	79 358	DKK	3 810 849	4 832 050	0,18
GN Store Nord AS	242 117	DKK	5 476 398	3 714 152	0,14
Gubra AS	11 502	DKK	855 226	841 866	0,03
H Lundbeck AS	512 716	DKK	2 855 051	2 933 125	0,11
ISS AS	259 064	DKK	4 938 367	7 198 260	0,27
Jyske Bank AS	78 567	DKK	5 464 724	7 923 699	0,30
Matas AS	54 568	DKK	915 411	1 145 312	0,04
Netcompany Group AS 144A	73 544	DKK	3 476 620	3 124 214	0,12
NKT AS	94 739	DKK	6 371 906	7 639 280	0,29
NTG Nordic Transport Group AS	14 987	DKK	667 342	444 720	0,02
Per Aarsleff Holding AS	31 692	DKK	1 843 322	3 276 007	0,12
Ringkjøbing Landbobank AS	45 506	DKK	6 631 049	9 937 746	0,38

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Danemark (suite)					
Royal Unibrew AS	88 346	DKK	6 780 851	7 193 281	0,27
Scandinavian Tobacco Group AS 144A	85 424	DKK	1 391 451	1 128 987	0,04
Schouw & Co. AS	21 904	DKK	1 762 131	2 081 566	0,08
Sydbank AS	93 176	DKK	4 248 619	6 887 266	0,26
Zealand Pharma AS	112 892	DKK	7 707 984	6 300 197	0,24
			90 880 600	104 883 330	3,97
Îles Féroé					
Bakkafrost P	91 608	NOK	5 189 446	4 107 998	0,16
			5 189 446	4 107 998	0,16
Finlande					
Cargotec OYJ-B-	68 875	EUR	2 875 671	4 155 633	0,16
Citycon OYJ	117 270	EUR	475 172	523 649	0,02
Finnair OYJ	164 999	EUR	643 198	519 460	0,02
Harvia OYJ	28 282	EUR	1 278 121	1 610 142	0,06
Huhtamaki OYJ	171 142	EUR	6 768 513	6 083 099	0,23
Kalmar OYJ-B-	66 543	EUR	1 798 199	2 816 699	0,11
Kemira OYJ	208 605	EUR	4 018 955	4 816 610	0,18
Kempower OYJ	38 744	EUR	713 811	495 273	0,02
Kojamo OYJ	240 575	EUR	3 262 382	3 106 387	0,12
Konecranes OYJ	118 807	EUR	6 310 317	9 392 734	0,35
Mandatum OYJ	794 466	EUR	3 587 552	5 170 243	0,20
Marimekko OYJ	51 231	EUR	853 186	744 502	0,03
Metsa Board OYJ-B-	295 458	EUR	2 147 811	1 091 106	0,04
Nokian Renkaat OYJ	209 625	EUR	2 842 163	1 510 859	0,06
Outokumpu OYJ	666 781	EUR	2 965 301	2 741 017	0,10
Puuhilo OYJ	140 102	EUR	1 481 833	2 146 186	0,08
QT Group OYJ	34 673	EUR	3 180 662	2 338 266	0,09
Revenio Group OYJ	38 231	EUR	1 512 775	1 243 105	0,05
TietoEVRY OYJ	203 592	EUR	4 583 783	3 847 680	0,14
Tokmanni Group Corp.	76 937	EUR	1 153 666	952 796	0,04
Valmet OYJ	260 133	EUR	7 155 046	8 021 728	0,30
YIT OYJ	238 846	EUR	731 700	666 157	0,02
			60 339 817	63 993 331	2,42
France					
Air France-KLM	203 963	EUR	2 841 982	2 215 610	0,08
Altarea REIT SCA	9 858	EUR	1 206 497	1 171 067	0,04
Alten SA	54 776	EUR	6 340 747	4 787 044	0,18
Antin Infrastructure Partners SA	61 134	EUR	1 157 717	823 829	0,03
Assystem SA	10 266	EUR	392 594	507 336	0,02
Aubay	11 827	EUR	532 333	695 544	0,03
Beneteau SACA	66 532	EUR	765 584	608 388	0,02
Canal & SA	1 280 667	GBP	3 654 413	3 997 801	0,15
Carmila REIT SA	91 687	EUR	1 329 501	1 790 909	0,07
Clariane SE	187 030	EUR	472 189	1 141 634	0,04
Coface SA	198 040	EUR	2 908 931	3 786 922	0,14
Compagnie des Alpes	31 135	EUR	482 901	752 885	0,03
Derichebourg SA	173 502	EUR	957 983	1 174 130	0,04
Elior Group SA 144A	180 682	EUR	938 989	549 746	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Elis SA	290 842	EUR	6 048 096	8 309 791	0,31
Emeis SA	129 438	EUR	1 651 435	1 707 814	0,06
Equasens	8 571	EUR	637 884	491 986	0,02
Eramet SA	13 979	EUR	1 263 403	753 184	0,03
Esso SA Francaise	4 452	EUR	879 188	787 032	0,03
Etablissements Maurel et Prom SA	93 038	EUR	552 472	527 497	0,02
Eutelsat Communications SACA	210 375	EUR	1 500 694	916 179	0,03
Exail Technologies SA	16 712	EUR	1 306 933	1 942 120	0,07
Exosens SAS	45 614	EUR	1 442 876	2 160 499	0,08
Fnac Darty SA	21 927	EUR	744 231	864 830	0,03
Forvia SE	304 146	EUR	4 889 520	3 074 670	0,12
Gaztransport Et Technigaz SA	62 045	EUR	8 317 243	12 250 257	0,46
ICADE REIT	59 597	EUR	2 144 550	1 667 797	0,06
ID Logistics Group SACA	6 328	EUR	2 383 565	3 060 385	0,12
Imerys SA	66 099	EUR	2 322 600	2 167 872	0,08
Interparfums SA	44 140	EUR	1 760 975	1 710 889	0,07
IPSOS SA	62 001	EUR	3 281 237	3 311 483	0,13
JCDecaux SE	134 146	EUR	2 652 240	2 440 742	0,09
Kaufman & Broad SA	21 678	EUR	785 628	841 014	0,03
LISI SA	26 910	EUR	834 348	1 194 037	0,05
Louis Hachette Group	1 260 007	EUR	1 888 867	2 571 343	0,10
Manitou BF SA	17 669	EUR	409 609	433 482	0,02
Mercialys REIT SA	181 178	EUR	1 992 280	2 262 869	0,09
Mersen SA	48 525	EUR	1 395 780	1 258 839	0,05
Metropole Television SA	32 860	EUR	527 893	506 845	0,02
Nexans SA	57 948	EUR	5 777 522	7 543 665	0,29
Nexity SA	61 377	EUR	1 182 476	688 773	0,03
Opmobility	99 788	EUR	1 770 972	1 272 098	0,05
Peugeot Invest SA	10 647	EUR	1 006 902	919 851	0,04
Pierre Et Vacances SA	242 918	EUR	380 585	500 152	0,02
Planisware SA	34 839	EUR	994 931	969 229	0,04
Quadient SA	43 453	EUR	921 768	811 016	0,03
Remy Cointreau SA	42 314	EUR	3 041 380	2 151 716	0,08
Rubis SCA	141 012	EUR	4 498 018	4 538 747	0,17
SCOR SE	267 646	EUR	7 777 247	8 803 215	0,33
SEB SA	43 928	EUR	4 013 632	4 130 345	0,16
Seche Environnement SACA	3 553	EUR	393 049	419 571	0,02
Societe BIC SA	36 365	EUR	2 415 197	2 253 875	0,09
SOITEC	46 681	EUR	5 626 605	2 557 899	0,10
Sopra Steria Group	25 378	EUR	5 122 839	6 160 562	0,23
SPIE SA	250 671	EUR	8 456 078	14 035 726	0,53
Television Francaise 1 SA	61 665	EUR	587 607	638 078	0,02
Trigano SA	15 105	EUR	2 204 442	2 622 414	0,10
Ubisoft Entertainment SA	167 898	EUR	3 441 511	1 849 858	0,07
Valeo SE	393 978	EUR	4 867 555	4 296 354	0,16
Vallourec SACA	291 769	EUR	4 401 356	5 375 426	0,20
Verallia SA 144A	128 745	EUR	4 496 158	4 261 788	0,16
Vicat SACA	32 188	EUR	1 346 820	2 221 691	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Virbac SACA	8 187	EUR	2 767 295	3 070 493	0,12
Vivendi SE	1 185 008	EUR	3 245 788	4 074 301	0,15
Voltalia SA	68 317	EUR	1 008 589	691 271	0,03
VusionGroup	10 738	EUR	1 537 959	3 456 235	0,13
Wavestone	12 162	EUR	722 701	845 160	0,03
Wendel SE	45 013	EUR	4 234 829	4 734 328	0,18
Worldline SA 144A	353 430	EUR	3 982 390	1 487 322	0,06
			167 820 109	178 597 460	6,76
Allemagne					
1&1 AG	62 930	EUR	1 482 859	1 376 943	0,05
Adesso SE	6 082	EUR	727 072	633 975	0,02
AIXTRON SE	209 232	EUR	4 525 817	3 829 011	0,15
AlzChem Group AG	11 259	EUR	1 608 712	1 834 432	0,07
Atoss Software SE	16 582	EUR	2 050 479	2 744 533	0,10
Aurubis AG	55 662	EUR	4 343 596	5 769 417	0,22
Auto1 Group SE 144A	234 194	EUR	2 997 173	7 521 497	0,28
Bechtle AG	144 430	EUR	5 252 460	6 744 264	0,26
Bilfinger SE	63 333	EUR	3 469 232	6 070 139	0,23
CANCOM SE	52 549	EUR	1 935 538	1 730 253	0,07
Carl Zeiss Meditec AG	63 614	EUR	4 012 196	4 256 376	0,16
Ceconomy AG	256 010	EUR	1 131 873	1 087 872	0,04
Cewe Stiftung & Co. KGaA	9 850	EUR	1 079 033	1 134 273	0,04
Dermapharm Holding SE	28 423	EUR	1 275 852	1 157 742	0,04
Deutsche Pfandbriefbank AG 144A	228 697	EUR	1 592 107	1 409 393	0,05
Deutz AG	256 985	EUR	1 515 074	2 301 679	0,09
Douglas AG	56 078	EUR	1 212 812	692 501	0,03
Draegerwerk AG & Co. KGaA-Pref-	15 439	EUR	1 028 203	1 217 870	0,05
Duerr AG	94 780	EUR	2 708 797	2 514 418	0,10
Eckert & Ziegler SE	25 617	EUR	1 237 897	2 049 305	0,08
Einhell Germany AG-Pref-	8 005	EUR	507 248	705 690	0,03
Elmos Semiconductor SE	12 060	EUR	755 067	1 269 849	0,05
Energiekontor AG	12 154	EUR	595 578	624 180	0,02
Evotec SE	255 002	EUR	3 647 723	2 156 402	0,08
Fielmann Group AG	45 110	EUR	2 373 569	3 002 398	0,11
flatexDEGIRO AG	147 626	EUR	2 322 462	4 155 511	0,16
Formycon AG	11 536	EUR	756 405	379 163	0,01
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	65 559	EUR	3 748 571	4 921 362	0,19
Freenet AG	208 581	EUR	5 751 568	6 767 452	0,26
Friedrich Vorwerk Group SE	12 409	EUR	853 393	853 585	0,03
FUCHS SE-Pref-	118 350	EUR	4 991 194	6 507 251	0,25
Gerresheimer AG	61 543	EUR	5 725 477	3 458 957	0,13
GFT Technologies SE	27 721	EUR	928 223	810 253	0,03
Grenke AG	44 817	EUR	1 433 633	817 535	0,03
Hamborner REIT AG	169 068	EUR	1 253 036	1 182 824	0,04
HelloFresh SE	277 654	EUR	2 976 409	2 588 488	0,10
Hensoldt AG	113 304	EUR	4 279 663	12 954 379	0,49
Hornbach Holding AG & Co. KGaA	18 905	EUR	1 682 795	2 352 312	0,09
HUGO BOSS AG	80 375	EUR	4 040 726	3 705 052	0,14

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Hypoport SE	7 197	EUR	1 909 493	1 706 535	0,06
IONOS Group SE	87 222	EUR	2 500 954	4 085 181	0,15
Jenoptik AG	99 320	EUR	2 736 901	2 276 939	0,09
JOST Werke SE 144A	25 667	EUR	1 325 318	1 617 938	0,06
Jungheinrich AG-Pref-	89 291	EUR	3 101 107	4 188 375	0,16
K&S AG	312 286	EUR	4 637 712	5 703 934	0,22
KION Group AG	126 792	EUR	5 047 992	7 030 952	0,27
Kloeckner & Co. SE	91 116	EUR	615 848	638 530	0,02
Krones AG	25 316	EUR	3 075 020	4 160 404	0,16
Lanxess AG	146 915	EUR	4 825 731	4 356 241	0,16
MBB SE	2 519	EUR	445 730	416 335	0,02
Mutares SE & Co. KGaA	27 365	EUR	996 544	1 159 618	0,04
Nagarro SE	11 881	EUR	1 113 195	845 158	0,03
Nordex SE	229 966	EUR	3 434 182	4 540 483	0,17
Norma Group SE	53 559	EUR	1 287 917	863 837	0,03
Northern Data AG	21 802	EUR	622 964	614 214	0,02
Patrizia SE	78 652	EUR	1 056 163	757 993	0,03
Pfeiffer Vacuum Technology AG	4 745	EUR	803 091	903 440	0,03
PNE AG	48 573	EUR	625 992	865 524	0,03
ProSiebenSat.1 Media SE	218 977	EUR	2 184 316	1 836 594	0,07
Puma SE	185 137	EUR	4 782 671	5 037 546	0,19
RENK Group AG	132 823	EUR	5 739 966	10 580 338	0,40
SAF-Holland SE	92 877	EUR	1 570 721	1 864 304	0,07
Salzgitter AG	42 018	EUR	1 097 003	1 010 131	0,04
Schaeffler AG	308 682	EUR	1 872 663	1 648 675	0,06
Schott Pharma AG & Co. KGaA	64 977	EUR	2 527 216	2 169 973	0,08
Secunet Security Networks AG	2 661	EUR	636 383	713 746	0,03
SGL Carbon SE	87 690	EUR	371 891	360 272	0,01
Siltronic AG	23 713	EUR	1 979 386	1 132 905	0,04
Sixt SE	23 494	EUR	2 365 568	2 282 114	0,09
Sixt SE-Pref-	29 314	EUR	1 865 048	2 050 849	0,08
SMA Solar Technology AG	27 677	EUR	1 535 775	690 059	0,03
Stabilus SE	49 724	EUR	2 495 129	1 610 970	0,06
STO SE & Co. KGaA-Pref-	4 368	EUR	626 486	614 259	0,02
Stroeer SE & Co. KGaA	62 733	EUR	3 838 389	3 748 230	0,14
Suedzucker AG	96 868	EUR	1 499 461	1 267 849	0,05
SUSS MicroTec SE	30 809	EUR	1 258 553	1 683 848	0,06
TAG Immobilien AG	313 572	EUR	4 877 896	5 554 423	0,21
Takkt AG	19 010	EUR	147 930	148 394	0,01
TeamViewer SE 144A	255 805	EUR	3 406 254	2 869 143	0,11
thyssenkrupp AG	882 412	EUR	5 760 297	9 448 740	0,36
Thyssenkrupp Nucera AG & Co. KGaA 144A	42 963	EUR	617 323	497 513	0,02
TUI AG	806 026	EUR	7 130 183	7 018 564	0,27
United Internet AG	140 300	EUR	2 863 904	3 893 297	0,15
Verbio SE	37 381	EUR	909 798	536 210	0,02
Vossloh AG	17 485	EUR	805 940	1 734 342	0,07
Wacker Chemie AG	31 085	EUR	3 223 820	2 262 325	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Wacker Neuson SE	57 379	EUR	1 112 762	1 636 710	0,06
Wuestenrot & Wuertembergische AG	23 765	EUR	379 443	381 067	0,01
			203 453 551	238 303 557	9,02
Guernesey					
Foresight Group Holdings Ltd.	106 114	GBP	592 857	644 907	0,02
Shurgard Self Storage REIT Ltd.	57 579	EUR	2 697 192	2 500 796	0,10
Sirius Real Estate REIT Ltd.	2 820 243	GBP	3 286 411	3 768 100	0,14
			6 576 460	6 913 803	0,26
Irlande					
C&C Group PLC	807 168	GBP	1 797 980	1 800 734	0,07
Cairn Homes PLC	1 120 830	EUR	2 108 075	2 822 146	0,11
Dalata Hotel Group PLC	309 780	EUR	1 561 502	2 345 446	0,09
Glanbia PLC	342 915	EUR	5 630 856	5 031 632	0,19
Glenveagh Properties PLC 144A	973 386	EUR	1 357 820	1 960 716	0,07
Grafton Group PLC	307 612	GBP	3 749 924	4 308 097	0,16
Greencore Group PLC	733 117	GBP	1 384 386	2 345 803	0,09
Irish Residential Properties REIT PLC	803 627	EUR	1 001 183	962 204	0,03
Uniphar PLC	409 392	EUR	1 148 927	1 802 117	0,07
			19 740 653	23 378 895	0,88
Île de Man					
Playtech PLC	458 565	GBP	3 101 905	2 362 762	0,09
			3 101 905	2 362 762	0,09
Israël					
Plus500 Ltd.	131 575	GBP	3 279 406	6 123 114	0,23
			3 279 406	6 123 114	0,23
Italie					
A2A SpA	2 776 985	EUR	5 490 071	7 448 557	0,28
ACEA SpA	89 844	EUR	1 756 991	2 166 217	0,08
Amplifon SpA	218 129	EUR	5 034 687	5 103 089	0,19
Arnoldo Mondadori Editore SpA	148 040	EUR	363 813	373 620	0,01
Ascopiave SpA	126 522	EUR	342 812	452 237	0,02
Azimut Holding SpA	201 078	EUR	4 968 189	6 415 439	0,24
Banca Generali SpA	104 481	EUR	4 264 492	5 786 389	0,22
Banca IFIS SpA	36 571	EUR	716 900	974 485	0,04
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	1 446 747	EUR	7 686 097	12 264 857	0,46
Banca Popolare di Sondrio SpA	641 020	EUR	4 376 241	8 879 039	0,34
Banco di Desio e della Brianza SpA	57 663	EUR	477 361	479 229	0,02
BFF Bank SpA 144A	335 313	EUR	3 250 872	3 662 513	0,14
Bio On SpA ⁽¹⁾	4 900	EUR	199 789	1	0,00
Brunello Cucinelli SpA	60 375	EUR	5 409 093	7 313 904	0,28
Buzzi SpA	153 470	EUR	5 386 316	8 477 891	0,32
Carel Industries SpA 144A	87 117	EUR	1 823 639	2 311 127	0,09
Cembre SpA	11 774	EUR	510 503	783 645	0,03
CIR SpA-Compagnie Industriali	1 002 757	EUR	604 785	688 595	0,03
Credito Emiliano SpA	145 209	EUR	1 353 197	2 137 487	0,08
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	5 570	EUR	203 221	218 054	0,01

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
Danieli & C Officine Meccaniche SpA-Pref-	78 999	EUR	1 728 319	2 373 963	0,09
De' Longhi SpA	139 213	EUR	4 359 096	4 657 330	0,18
El.En. SpA	79 962	EUR	911 735	1 044 699	0,04
Enav SpA 144A	452 878	EUR	1 944 325	2 084 977	0,08
ERG SpA	87 010	EUR	2 171 729	1 895 656	0,07
Ferretti SpA	228 333	EUR	744 730	752 624	0,03
Fila SpA	49 618	EUR	497 196	563 220	0,02
Fincantieri SpA	174 238	EUR	1 291 127	3 344 052	0,13
GVS SpA 144A	153 882	EUR	1 373 155	908 591	0,03
Hera SpA	1 467 331	EUR	5 282 729	7 065 390	0,27
Industrie De Nora SpA	46 877	EUR	728 242	364 276	0,01
Intercos SpA	87 882	EUR	1 334 848	1 332 830	0,05
Interpump Group SpA	141 441	EUR	6 322 800	5 867 516	0,22
Iren SpA	1 046 350	EUR	2 382 729	3 218 034	0,12
Italgas SpA	1 055 005	EUR	6 345 097	8 916 603	0,34
Juventus Football Club SpA	206 588	EUR	615 491	748 850	0,03
Lottomatica Group SpA	443 539	EUR	7 905 555	12 266 467	0,46
LU-VE SpA	13 088	EUR	450 752	466 277	0,02
Maire SpA	262 388	EUR	1 811 901	3 452 725	0,13
MARR SpA	51 040	EUR	738 895	581 159	0,02
NewPrinces SpA	35 097	EUR	724 422	708 616	0,03
OVS SpA 144A	280 868	EUR	752 074	1 220 537	0,05
Pharmanutra SpA	6 856	EUR	424 643	379 861	0,01
Piaggio & C SpA	256 520	EUR	775 708	566 098	0,02
Pirelli & C SpA 144A	739 107	EUR	4 264 639	5 078 932	0,19
RAI Way SpA 144A	180 473	EUR	1 015 035	1 288 037	0,05
Reply SpA	40 682	EUR	5 587 323	7 000 816	0,26
Saipem SpA	2 295 579	EUR	5 148 548	6 265 094	0,24
Salvatore Ferragamo SpA	93 995	EUR	1 216 953	551 680	0,02
Sanlorenzo SpA	27 713	EUR	950 775	971 047	0,04
Sesa SpA	13 068	EUR	1 463 946	1 321 529	0,05
SOL SpA	74 640	EUR	2 655 853	4 214 335	0,16
Tamburi Investment Partners SpA	222 085	EUR	1 939 519	2 043 844	0,08
Technogym SpA 144A	221 516	EUR	2 339 652	3 164 522	0,12
Technoprobe SpA	299 919	EUR	2 510 761	2 612 283	0,10
Webuild SpA	904 320	EUR	2 496 125	3 817 282	0,14
Wiit SpA	15 368	EUR	298 285	278 894	0,01
Zignago Vetro SpA	43 012	EUR	405 235	422 598	0,01
			138 129 016	179 747 619	6,80
Jersey					
boohoo Group PLC	1 220 618	GBP	2 194 803	342 062	0,01
International Workplace Group PLC	1 366 723	GBP	3 606 629	3 910 590	0,15
JTC PLC 144A	284 303	GBP	3 169 597	3 311 552	0,13
Man Group PLC	2 068 428	GBP	5 534 637	4 793 086	0,18
TP ICAP Group PLC	1 332 329	GBP	3 810 281	4 975 185	0,19
			18 315 947	17 332 475	0,66
Luxembourg					
Aperam SA	75 864	EUR	2 419 907	2 443 612	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Luxembourg (suite)					
Aperam SA	451	EUR	14 750	14 527	0,00
Aroundtown SA	1 368 634	EUR	2 925 510	4 999 647	0,19
B&M European Value Retail SA	1 769 432	GBP	10 173 262	6 580 743	0,25
Befesa SA 144A	58 282	EUR	2 212 359	1 893 707	0,07
d'Amico International Shipping SA	79 377	EUR	474 755	321 087	0,01
Grand City Properties SA	120 518	EUR	1 822 872	1 570 317	0,06
Millicom International Cellular SA	186 296	USD	5 285 038	6 980 511	0,27
RTL Group SA	68 842	EUR	2 413 408	3 002 097	0,11
SES SA	654 210	EUR	3 813 043	4 638 382	0,18
Subsea 7 SA	406 078	NOK	5 942 034	7 596 131	0,29
			37 496 938	40 040 761	1,52
Pays-Bas					
Aalberts NV	174 499	EUR	7 399 892	6 300 742	0,24
AMG Critical Materials NV	52 942	EUR	1 268 541	1 354 781	0,05
Arcadis NV	126 297	EUR	6 482 946	6 108 051	0,23
Ariston Holding NV	129 438	EUR	747 785	636 632	0,02
Basic-Fit NV 144A	93 981	EUR	2 608 210	2 850 657	0,11
Brembo NV	270 612	EUR	3 155 403	2 579 381	0,10
Brunel International NV	25 359	EUR	259 963	266 420	0,01
Cementir Holding NV	80 523	EUR	842 574	1 400 814	0,05
Corbion NV	86 485	EUR	2 255 876	1 850 716	0,07
COSMO Pharmaceuticals NV	12 698	CHF	960 973	907 684	0,03
CureVac NV	171 860	EUR	1 228 908	922 345	0,03
Eurocommercial Properties REIT NV	77 211	EUR	1 931 659	2 424 462	0,09
Fugro NV	205 356	EUR	3 686 701	2 875 810	0,11
Havas NV	906 857	EUR	1 700 093	1 552 061	0,06
Havas NV	259 677	EUR	443 700	444 430	0,02
Iveco Group NV	311 858	EUR	3 754 591	6 113 442	0,23
Just Eat Takeaway.com NV 144A	315 126	EUR	4 864 216	7 185 511	0,27
Koninklijke BAM Groep NV	488 929	EUR	2 027 248	4 336 034	0,16
Koninklijke Heijmans NV	44 482	EUR	1 540 259	2 869 224	0,11
Koninklijke Vopak NV	107 509	EUR	4 290 686	5 328 138	0,20
MFE-MediaForEurope NV-A-	393 364	EUR	1 331 911	1 343 693	0,05
MFE-MediaForEurope NV-B-	36 041	EUR	170 164	167 196	0,01
OCI NV	175 498	EUR	2 087 341	1 580 083	0,06
Pharming Group NV	1 148 635	EUR	1 263 744	1 227 650	0,05
Pharvaris NV	24 192	USD	429 048	425 779	0,02
Pluxee NV	159 560	EUR	4 505 749	3 463 166	0,13
PostNL NV	504 679	EUR	1 136 152	546 801	0,02
Redcare Pharmacy NV 144A	27 682	EUR	3 656 656	3 043 110	0,12
RHI Magnesita NV	27 970	GBP	1 175 734	1 136 445	0,04
SBM Offshore NV	249 091	EUR	4 262 686	6 578 895	0,25
Signify NV 144A	227 369	EUR	6 761 983	6 133 293	0,23
Sligro Food Group NV	41 841	EUR	649 084	708 239	0,03
Technip Energies NV	237 103	EUR	5 448 493	9 947 272	0,38
TKH Group NV	73 336	EUR	3 112 180	3 347 001	0,13
TomTom NV	98 632	EUR	786 631	573 338	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Van Lanschot Kempen NV	49 400	EUR	1 787 780	3 166 154	0,12
Wereldhave REIT NV	78 978	EUR	1 455 517	1 583 457	0,06
			91 471 077	103 278 907	3,91
Norvège					
Aker ASA-A-	43 587	NOK	2 549 026	2 821 179	0,11
Aker Solutions ASA	500 474	NOK	1 585 336	1 722 038	0,07
Atea ASA	158 900	NOK	1 922 847	2 499 766	0,09
Austevoll Seafood ASA	162 668	NOK	1 444 397	1 557 608	0,06
Bluenord ASA	44 417	NOK	1 943 067	2 166 051	0,08
Crayon Group Holding ASA 144A	120 000	NOK	1 247 908	1 709 932	0,06
DNO ASA	709 677	NOK	786 256	901 850	0,03
DOF Group ASA	249 808	NOK	1 676 949	2 194 525	0,08
Elkem ASA 144A	479 147	NOK	1 047 588	1 122 146	0,04
Elopak ASA	216 945	NOK	828 528	1 007 581	0,04
Entra ASA 144A	87 473	NOK	1 010 295	1 154 816	0,04
Europris ASA 144A	310 476	NOK	2 102 983	2 620 102	0,10
Grieg Seafood ASA	81 591	NOK	561 464	609 935	0,02
Hexagon Composites ASA	254 418	NOK	927 160	456 055	0,02
Hoegh Autoliners ASA	176 948	NOK	1 662 564	1 558 832	0,06
Kitron ASA	325 152	NOK	1 264 316	2 011 375	0,08
Leroy Seafood Group ASA	445 237	NOK	2 247 406	2 103 059	0,08
MPC Container Ships ASA	763 662	NOK	1 213 794	1 205 143	0,05
Norbit ASA	57 773	NOK	1 077 750	1 233 136	0,05
Norconsult Norge AS	173 412	NOK	544 750	779 692	0,03
Nordic Semiconductor ASA	315 496	NOK	3 683 346	4 230 640	0,16
Norwegian Air Shuttle ASA	833 010	NOK	1 009 350	1 201 397	0,05
Odffjell SE-A-	28 154	NOK	300 584	300 467	0,01
Protector Forsikring ASA	98 993	NOK	2 061 067	4 196 567	0,16
Scatec ASA 144A	244 449	NOK	2 385 402	2 247 693	0,08
Schibsted ASA-A-	126 748	NOK	3 447 056	4 446 331	0,17
Schibsted ASA-B-	175 157	NOK	4 159 075	5 881 434	0,22
SpareBank 1 Nord Norge	177 999	NOK	1 856 934	2 587 042	0,10
Sparebank 1 Oestlandet	73 505	NOK	971 723	1 413 778	0,05
SpareBank 1 SMN	227 016	NOK	3 236 011	4 350 671	0,16
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	361 552	NOK	4 760 706	6 623 886	0,25
Storebrand ASA	736 776	NOK	7 094 072	10 396 713	0,39
TGS ASA	369 292	NOK	4 313 786	3 136 521	0,12
TOMRA Systems ASA	393 516	NOK	5 946 971	6 105 123	0,23
Wallenius Wilhelmsen ASA	178 665	NOK	1 357 521	1 461 848	0,06
Wilh Wilhelmsen Holding ASA-A-	17 768	NOK	671 637	762 888	0,03
			74 899 625	90 777 820	3,43
Portugal					
Altri SGPS SA	115 760	EUR	562 966	661 759	0,02
Banco Comercial Portugues SA-R-	14 751 651	EUR	6 986 006	11 439 093	0,43
Corticeira Amorim SGPS SA	77 652	EUR	791 179	721 922	0,03
CTT-Correios de Portugal SA	130 868	EUR	662 170	1 159 826	0,04
Mota-Engil SGPS SA	151 288	EUR	530 863	681 588	0,03
Navigator Co. SA	346 662	EUR	1 325 989	1 296 476	0,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Portugal (suite)					
NOS SGPS SA	341 824	EUR	1 374 943	1 552 837	0,06
REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	830 185	EUR	2 228 736	2 947 899	0,11
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	26 466	EUR	410 543	518 821	0,02
Sonae SGPS SA	1 433 622	EUR	1 509 075	2 032 891	0,08
			16 382 470	23 013 112	0,87
Singapour					
BW LPG Ltd. 144A	161 951	NOK	1 862 087	1 904 421	0,07
			1 862 087	1 904 421	0,07
Espagne					
Acerinox SA	337 263	EUR	3 701 782	4 283 595	0,16
Aedas Homes SA 144A	13 460	EUR	423 811	383 940	0,02
Almirall SA	156 315	EUR	1 684 463	1 952 337	0,07
Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	138 048	EUR	898 046	837 786	0,03
Audax Renovables SA	252 457	EUR	433 983	454 003	0,02
CIE Automotive SA	76 739	EUR	2 016 604	2 197 953	0,08
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	33 574	EUR	1 216 313	1 838 515	0,07
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	27 581	EUR	478 910	867 675	0,03
eDreams ODIGEO SA	183 016	EUR	1 324 886	1 664 958	0,06
Enagas SA	410 707	EUR	6 237 586	6 889 326	0,26
Ence Energia y Celulosa SA	189 115	EUR	714 634	644 666	0,03
Fluidra SA	170 654	EUR	3 933 672	4 246 829	0,16
Gestamp Automocion SA 144A	262 330	EUR	1 039 174	899 789	0,03
Greenergy Renovables SA	22 732	EUR	774 521	1 641 063	0,06
Indra Sistemas SA	139 884	EUR	2 460 814	6 052 514	0,23
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	537 040	EUR	3 711 153	3 788 729	0,14
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	34 338	EUR	2 502 220	2 206 843	0,08
Let's GOWEX SA ⁽¹⁾	10 679	EUR	338 595	1	0,00
Linea Directa Aseguradora SA Companhia de Seguros y Reaseguros	1 145 689	EUR	1 365 005	1 818 259	0,07
Logista Integral SA	104 316	EUR	2 807 608	3 404 146	0,13
Melia Hotels International SA	209 827	EUR	1 545 346	1 751 231	0,07
Merlin Properties Socimi REIT SA	689 353	EUR	7 344 390	9 006 359	0,34
Neinor Homes SA 144A	37 071	EUR	392 434	723 232	0,03
Pharma Mar SA	24 597	EUR	1 538 216	2 295 417	0,09
Prosegur Cash SA 144A	439 083	EUR	410 905	420 581	0,02
Prosegur Companhia de Seguridad SA	218 780	EUR	635 241	748 615	0,03
Sacyr SA	967 948	EUR	3 141 733	3 940 429	0,15
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	139 877	EUR	1 930 857	1 615 017	0,06
Talgo SA 144A	99 690	EUR	463 445	346 382	0,01
Tecnicas Reunidas SA	82 580	EUR	1 200 626	1 899 955	0,07
Unicaja Banco SA 144A	1 849 145	EUR	2 352 542	4 354 259	0,17
Vidrala SA	38 269	EUR	3 644 496	4 424 821	0,17
Viscofan SA	72 184	EUR	4 548 030	5 117 882	0,19
			67 212 041	82 717 107	3,13
Suède					
AAK AB	318 602	SEK	7 542 564	8 297 345	0,31

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
AcadeMedia AB 144A	127 200	SEK	858 617	1 111 785	0,04
AddLife AB-B-	210 647	SEK	3 177 933	4 170 768	0,16
Addnode Group AB	213 898	SEK	2 248 602	2 486 769	0,09
AFRY AB	177 921	SEK	3 142 372	2 949 668	0,11
Alimak Group AB 144A	118 396	SEK	1 274 702	1 808 786	0,07
Alleima AB	320 157	SEK	1 943 045	2 511 095	0,09
Ambea AB 144A	132 310	SEK	1 227 207	1 564 608	0,06
AQ Group AB	101 940	SEK	1 427 410	1 933 891	0,07
Arjo AB-B-	345 279	SEK	1 659 941	1 226 722	0,05
Asmodee Group AB-B-	231 678	SEK	1 616 674	3 038 671	0,11
Atrium Ljungberg AB-B-	434 205	SEK	1 629 538	1 540 611	0,06
Attendo AB 144A	173 815	SEK	942 866	1 156 286	0,04
Avanza Bank Holding AB	222 688	SEK	5 204 498	7 493 499	0,28
Axfood AB	189 667	SEK	4 725 964	5 564 393	0,21
Betsson AB-B-	210 364	SEK	2 446 901	4 412 382	0,17
Bilia AB-A-	113 760	SEK	1 413 959	1 524 296	0,06
Billerud Aktiebolag	396 610	SEK	4 363 623	4 084 537	0,15
BioArctic AB 144A	67 194	SEK	1 281 847	1 259 923	0,05
BioGaia AB-B-	174 310	SEK	1 933 128	1 942 387	0,07
Biotage AB	116 643	SEK	1 927 737	1 751 407	0,07
BoneSupport Holding AB 144A	100 705	SEK	2 154 833	2 958 680	0,11
Boozt AB 144A	96 636	SEK	1 173 369	804 590	0,03
Bravida Holding AB 144A	367 177	SEK	3 260 385	3 665 837	0,14
Bufab AB	225 659	SEK	1 530 131	2 079 148	0,08
Bure Equity AB	100 262	SEK	3 047 802	2 994 057	0,11
Camurus AB	63 647	SEK	2 819 842	4 050 397	0,15
Castellum AB	730 674	SEK	9 504 467	9 510 630	0,36
Catena AB	81 267	SEK	3 732 248	4 115 195	0,16
Cibus Nordic Real Estate AB publ	114 460	SEK	1 781 924	2 245 868	0,08
Clas Ohlson AB-B-	68 186	SEK	1 101 242	2 313 791	0,09
Cloetta AB-B-	298 035	SEK	651 783	1 064 500	0,04
Corem Property Group AB-B-	991 354	SEK	1 069 278	540 905	0,02
Creades AB-A-	77 633	SEK	573 197	610 937	0,02
Dios Fastigheter AB	205 072	SEK	1 587 726	1 490 099	0,06
Dometic Group AB 144A	589 459	SEK	4 182 306	2 448 039	0,09
Electrolux AB-B-	381 089	SEK	3 863 120	2 690 303	0,10
Electrolux Professional AB-B-	427 577	SEK	2 501 872	3 005 924	0,11
Elekta AB-B-	659 939	SEK	5 097 190	3 384 729	0,13
Embracer Group AB	250 171	SEK	2 253 922	2 833 927	0,11
Engcon AB	71 144	SEK	629 062	673 339	0,03
Fabege AB	406 123	SEK	3 930 359	3 607 227	0,14
FastPartner AB-A-	84 432	SEK	558 898	512 949	0,02
Fortnox AB	716 197	SEK	4 271 438	6 909 170	0,26
Getinge AB-B-	402 907	SEK	7 997 760	8 019 753	0,30
Granges AB	198 041	SEK	2 238 908	2 520 605	0,10
Hemnet Group AB	155 257	SEK	4 151 725	4 506 011	0,17
Hexatronic Group AB	304 412	SEK	1 334 354	793 738	0,03
Hexpol AB	497 484	SEK	5 249 674	4 786 712	0,18

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
HMS Networks AB	56 485	SEK	2 210 444	2 456 076	0,09
Hoist Finance AB 144A	75 207	SEK	629 992	658 921	0,02
Hufvudstaden AB-A-	205 832	SEK	2 635 106	2 667 281	0,10
Husqvarna AB-B-	630 405	SEK	3 453 427	3 293 447	0,12
Instalco AB	405 002	SEK	1 704 800	1 032 648	0,04
Intea Fastigheter AB	111 657	SEK	883 103	909 738	0,03
INVISIO AB	66 241	SEK	1 645 376	2 484 802	0,09
Inwido AB	90 352	SEK	1 374 823	1 992 780	0,08
JM AB	112 928	SEK	2 184 291	1 797 530	0,07
Kinnevik AB-B-	435 489	SEK	4 299 540	3 823 735	0,14
Lindab International AB	135 087	SEK	2 674 290	2 779 585	0,11
Loomis AB	125 907	SEK	3 807 927	5 252 731	0,20
Medicover AB-B-	118 838	SEK	2 084 698	3 142 279	0,12
MEKO AB	74 900	SEK	951 997	845 635	0,03
Mildef Group AB	69 964	SEK	1 885 051	1 455 748	0,06
MIPS AB	49 055	SEK	2 184 024	2 281 245	0,09
Modern Times Group MTG AB-B-	144 176	SEK	1 522 766	1 815 361	0,07
Munters Group AB 144A	230 338	SEK	3 352 844	3 337 706	0,13
Mycronic AB	278 667	SEK	4 314 114	5 900 592	0,22
NCAB Group AB	304 438	SEK	1 869 040	1 510 946	0,06
NCC AB-B-	150 072	SEK	2 310 467	2 777 711	0,11
New Wave Group AB-B-	158 308	SEK	1 529 591	2 064 728	0,08
Nolato AB-B-	355 194	SEK	2 076 704	2 157 909	0,08
Nordnet AB publ	245 510	SEK	4 805 601	6 620 506	0,25
Norion Bank AB	99 723	SEK	374 110	531 555	0,02
NP3 Fastigheter AB	54 398	SEK	1 120 445	1 541 117	0,06
Nyfosa AB	302 759	SEK	2 883 748	2 992 518	0,11
Pandox AB	201 230	SEK	3 392 387	3 513 459	0,13
Paradox Interactive AB	59 781	SEK	1 186 225	1 191 806	0,05
Peab AB-B-	280 830	SEK	2 002 607	2 282 200	0,09
Platzer Fastigheter Holding AB-B-	100 129	SEK	973 609	839 451	0,03
Ratos AB-B-	340 461	SEK	1 291 496	1 433 234	0,05
RaySearch Laboratories AB	49 212	SEK	1 570 229	1 729 835	0,07
Rusta AB	87 345	SEK	606 812	679 118	0,03
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1 837 574	SEK	2 253 695	1 091 701	0,04
Scandic Hotels Group AB 144A	279 884	SEK	1 617 826	2 418 413	0,09
Sdiptech AB-B-	54 464	SEK	1 440 575	1 216 102	0,05
Sectra AB-B-	242 525	SEK	5 618 231	8 916 809	0,34
Sinch AB 144A	1 156 372	SEK	2 751 566	3 331 862	0,13
SkiStar AB	76 501	SEK	977 749	1 241 785	0,05
SSAB AB-A-	364 519	SEK	2 161 395	2 174 018	0,08
SSAB AB-B-	1 139 924	SEK	6 256 920	6 683 765	0,25
Storskogen Group AB-B-	2 514 898	SEK	2 611 937	2 977 905	0,11
Storytel AB	95 111	SEK	979 558	935 601	0,04
Surgical Science Sweden AB	61 153	SEK	1 111 068	982 385	0,04
Svolder AB-B-	133 591	SEK	757 956	775 160	0,03
Sweco AB-B-	351 465	SEK	4 679 978	6 048 042	0,23
SwedenCare AB	96 474	SEK	753 496	438 822	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Synsam AB	241 894	SEK	1 146 179	1 357 900	0,05
Thule Group AB 144A	194 158	SEK	5 654 081	5 541 318	0,21
Troax Group AB	62 129	SEK	1 299 750	936 133	0,04
Truecaller AB-B-	485 990	SEK	2 192 857	3 421 675	0,13
VBG Group AB-B-	32 767	SEK	1 289 988	893 921	0,03
Vimian Group AB	307 610	SEK	1 297 968	1 291 069	0,05
Vitec Software Group AB-B-	63 778	SEK	3 284 319	3 193 451	0,12
Vitrolife AB	129 715	SEK	2 654 654	1 905 492	0,07
Wallenstam AB-B-	677 417	SEK	3 369 381	3 427 458	0,13
Wihlborgs Fastigheter AB	484 912	SEK	4 387 851	5 205 080	0,20
Xvivo Perfusion AB	42 513	SEK	1 533 496	1 261 508	0,05
Yubico AB	82 000	SEK	1 861 030	1 171 871	0,04
			269 973 131	295 600 068	11,19
Suisse					
Accelleron Industries AG	166 353	CHF	6 383 531	11 661 429	0,44
Adecco Group AG	297 443	CHF	8 100 360	8 811 188	0,33
Allreal Holding AG	27 224	CHF	4 618 731	6 368 227	0,24
ALSO Holding AG	10 759	CHF	2 719 387	3 629 135	0,14
Arbonia AG	94 620	CHF	768 375	631 196	0,02
Aryzta AG	42 580	CHF	2 953 557	4 324 866	0,16
Autoneum Holding AG	4 355	CHF	696 000	759 389	0,03
Bachem Holding AG	59 423	CHF	3 795 926	4 329 817	0,16
Basilea Pharmaceutica Ag Allschwil	20 554	CHF	969 515	1 212 324	0,05
Belimo Holding AG	17 360	CHF	9 544 235	17 621 709	0,67
Bossard Holding AG-A-	9 206	CHF	2 089 849	2 019 306	0,08
Bucher Industries AG	11 649	CHF	4 804 633	5 765 962	0,22
Burckhardt Compression Holding AG	6 063	CHF	3 724 371	5 019 494	0,19
Burkhalter Holding AG	13 309	CHF	1 470 317	2 176 924	0,08
Bystronic AG	3 127	CHF	1 785 903	1 512 431	0,06
Cembra Money Bank AG	51 630	CHF	4 658 000	6 466 722	0,24
Clariant AG	378 349	CHF	4 020 462	4 004 510	0,15
Comet Holding AG	13 285	CHF	3 761 132	4 159 073	0,16
Daetwyler Holding AG	12 547	CHF	2 538 193	1 894 660	0,07
DKSH Holding AG	63 543	CHF	4 544 266	4 917 398	0,19
dormakaba Holding AG	5 725	CHF	3 549 590	5 214 353	0,20
Dottikon Es Holding AG	5 896	CHF	1 714 085	2 262 849	0,09
EFG International AG	160 799	CHF	1 677 186	2 969 529	0,11
Emmi AG	3 883	CHF	3 690 579	3 868 366	0,15
Flughafen Zurich AG	34 586	CHF	7 228 747	9 819 643	0,37
Forbo Holding AG	1 571	CHF	1 979 926	1 626 261	0,06
Galenica AG 144A	90 169	CHF	6 920 498	9 838 163	0,37
Georg Fischer AG	136 321	CHF	9 419 995	11 106 051	0,42
Hiag Immobilien Holding AG	8 347	CHF	925 404	1 159 772	0,04
Huber & Suhner AG	23 846	CHF	1 982 716	2 654 216	0,10
Implenia AG	20 131	CHF	757 999	1 403 606	0,05
Inficon Holding AG	31 537	CHF	3 866 639	4 215 498	0,16
Interroll Holding AG	1 315	CHF	3 578 159	3 274 284	0,12
Intershop Holding AG	9 923	CHF	1 403 512	1 770 183	0,07

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Kardex Holding AG	10 992	CHF	2 829 720	3 811 296	0,14
Komax Holding AG	8 183	CHF	1 415 906	995 119	0,04
Kuros Biosciences AG	46 423	CHF	1 235 320	1 587 480	0,06
Landis & Gyr Group AG	44 395	CHF	3 169 247	3 100 957	0,12
LEM Holding SA	804	CHF	1 360 120	841 372	0,03
Medacta Group SA 144A	11 781	CHF	1 546 921	1 986 194	0,08
Medmix AG	46 652	CHF	820 507	707 985	0,03
Metall Zug AG-B-	237	CHF	287 627	312 626	0,01
Mobilezone Holding AG	71 385	CHF	1 050 296	1 025 935	0,04
Mobimo Holding AG	13 020	CHF	3 780 066	5 307 776	0,20
Montana Aerospace AG 144A	47 955	CHF	1 101 997	1 563 357	0,06
OC Oerlikon Corp. AG Pfaffikon	314 249	CHF	2 059 862	1 456 757	0,05
PolyPeptide Group AG	30 244	CHF	1 674 904	765 599	0,03
PSP Swiss Property AG	80 816	CHF	10 538 732	14 833 188	0,56
R&S Group Holding AG	41 867	CHF	980 269	1 520 046	0,06
Rieter Holding AG	3 709	CHF	347 176	317 315	0,01
Schweiter Technologies AG	2 096	CHF	1 314 857	992 703	0,04
Sensirion Holding AG 144A	18 205	CHF	1 404 782	1 932 566	0,07
SFS Group AG	32 816	CHF	4 042 561	4 485 403	0,17
Siegfried Holding AG	72 117	CHF	6 816 779	8 090 513	0,31
SKAN Group AG	19 726	CHF	1 677 608	1 774 349	0,07
Softwareone Holding AG	206 076	CHF	3 222 295	2 045 227	0,08
Stadler Rail AG	97 705	CHF	3 354 942	2 399 664	0,09
Sulzer AG	33 047	CHF	3 998 360	5 945 139	0,22
Sunrise Communications AG-A-	120 399	CHF	5 208 181	6 764 125	0,26
Swissquote Group Holding SA	18 941	CHF	5 255 283	10 693 575	0,40
Tecan Group AG	23 409	CHF	7 709 251	4 758 262	0,18
TX Group AG	5 724	CHF	1 026 211	1 495 719	0,06
u-blox Holding AG	11 560	CHF	1 085 291	1 445 000	0,05
Valiant Holding AG	27 309	CHF	3 248 653	4 144 381	0,16
Vetropack Holding AG	23 456	CHF	999 419	941 481	0,04
Vontobel Holding AG	49 102	CHF	3 205 974	3 954 068	0,15
Ypsomed Holding AG	7 627	CHF	2 614 973	4 048 251	0,15
Zehnder Group AG	18 664	CHF	1 242 406	1 570 965	0,06
			214 268 274	266 082 927	10,07
Royaume-Uni					
4imprint Group PLC	51 403	GBP	3 293 590	2 578 106	0,10
AB Dynamics PLC	29 818	GBP	732 281	698 724	0,03
Aberdeen Group PLC	3 242 981	GBP	6 525 461	8 319 199	0,31
Advanced Medical Solutions Group PLC	358 629	GBP	1 038 670	1 066 440	0,04
AG Barr PLC	220 743	GBP	1 713 738	2 081 166	0,08
Airtel Africa PLC 144A	1 602 608	GBP	2 367 065	3 959 627	0,15
AJ Bell PLC	574 904	GBP	2 971 047	4 025 756	0,15
Alfa Financial Software Holdings PLC 144A	220 068	GBP	546 462	677 025	0,03
Allfunds Group PLC	568 707	EUR	3 752 525	4 339 247	0,16
Alpha Group International PLC	64 751	GBP	1 815 013	2 826 098	0,11
Alphawave IP Group PLC	663 235	GBP	1 340 207	1 583 240	0,06
AO World PLC	514 475	GBP	960 069	682 450	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Ashmore Group PLC	724 516	GBP	2 388 398	1 553 794	0,06
Ashtead Technology Holdings PLC	139 986	GBP	1 175 443	848 846	0,03
ASOS PLC	61 583	GBP	293 813	255 702	0,01
Assura REIT PLC	5 627 085	GBP	3 503 423	3 874 813	0,15
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC 144A	477 672	GBP	851 215	523 662	0,02
Auction Technology Group PLC	171 740	GBP	1 573 040	1 071 991	0,04
Babcock International Group PLC	442 648	GBP	2 885 556	6 963 565	0,26
Bakkavor Group PLC 144A	347 810	GBP	988 649	1 029 502	0,04
Balfour Beatty PLC	918 257	GBP	4 324 040	6 568 497	0,25
Baltic Classifieds Group PLC	816 730	GBP	3 583 773	4 174 636	0,16
Beazley PLC	1 113 851	GBP	9 232 589	14 271 511	0,54
Bellway PLC	207 687	GBP	7 312 816	8 207 971	0,31
Berkeley Group Holdings PLC	173 248	GBP	8 071 126	9 164 036	0,35
Big Yellow Group REIT PLC	323 838	GBP	4 594 293	4 490 964	0,17
Bodycote PLC	324 669	GBP	2 759 818	2 600 498	0,10
Breedon Group PLC	477 251	GBP	2 473 116	2 524 442	0,10
Bridgepoint Group PLC 144A	431 693	GBP	1 689 077	1 838 600	0,07
British Land REIT Co. PLC	1 730 763	GBP	8 324 964	8 927 266	0,34
Burberry Group PLC	635 380	GBP	6 164 080	10 291 585	0,39
Bytes Technology Group PLC	392 848	GBP	2 477 166	2 758 987	0,10
Carnival PLC	245 714	GBP	4 052 070	6 158 499	0,23
Cerillion PLC	37 887	GBP	877 083	807 331	0,03
Chemring Group PLC	475 788	GBP	2 313 150	3 683 776	0,14
Clarkson PLC	56 603	GBP	2 656 076	2 532 526	0,10
CMC Markets PLC 144A	186 883	GBP	676 628	645 359	0,02
Coats Group PLC	3 010 505	GBP	3 100 217	3 279 727	0,12
Cohort PLC	59 253	GBP	1 184 736	1 258 558	0,05
Computacenter PLC	116 240	GBP	3 616 324	3 822 945	0,14
ConvaTec Group PLC 144A	2 878 310	GBP	8 773 253	11 375 332	0,43
Craneware PLC	57 373	GBP	1 604 102	1 666 766	0,06
Cranswick PLC	93 459	GBP	4 976 221	6 851 823	0,26
Crest Nicholson Holdings PLC	406 813	GBP	1 214 574	1 040 807	0,04
Currys PLC	1 884 672	GBP	2 212 067	3 143 096	0,12
CVS Group PLC	123 534	GBP	2 109 966	2 116 059	0,08
Deliveroo PLC 144A	1 758 834	GBP	3 481 509	4 239 571	0,16
Derwent London REIT PLC	188 564	GBP	5 828 091	5 354 017	0,20
Diploma PLC	235 599	GBP	10 552 178	15 781 050	0,60
Direct Line Insurance Group PLC	2 312 342	GBP	6 869 932	9 715 283	0,37
DiscoverIE Group PLC	191 293	GBP	1 730 719	1 709 141	0,06
Diversified Energy Co. PLC	103 624	GBP	1 738 448	1 539 292	0,06
Domino's Pizza Group PLC	590 462	GBP	2 517 389	2 082 724	0,08
Dowlais Group PLC	2 346 484	GBP	2 525 648	2 141 525	0,08
Dr. Martens PLC	1 009 460	GBP	2 301 548	1 038 176	0,04
Drax Group PLC	640 338	GBP	4 325 367	6 080 983	0,23
Dunelm Group PLC	230 147	GBP	3 361 659	3 737 274	0,14
easyJet PLC	531 398	GBP	3 652 428	3 875 485	0,15
Elementis PLC	1 067 329	GBP	2 006 933	2 340 182	0,09
Empiric Student Property REIT PLC	1 415 810	GBP	1 705 529	1 994 478	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Endeavour Mining PLC	338 754	GBP	7 217 947	10 342 627	0,39
Enegean PLC	256 736	GBP	3 307 018	3 206 821	0,12
Ferrexpo PLC	513 543	GBP	474 241	326 884	0,01
Fevertree Drinks PLC	180 124	GBP	2 946 472	2 305 418	0,09
Firstgroup PLC	1 098 821	GBP	2 109 991	3 472 302	0,13
Frasers Group PLC	191 816	GBP	1 723 656	1 788 728	0,07
Fund Technologies PLC	25 055	GBP	620 799	837 752	0,03
Future PLC	169 341	GBP	2 372 625	1 691 690	0,06
Games Workshop Group PLC	58 215	GBP	7 863 795	12 939 485	0,49
Gamma Communications PLC	152 718	GBP	2 830 189	2 381 572	0,09
GB Group PLC	480 146	GBP	2 403 045	1 556 094	0,06
Genuit Group PLC	471 915	GBP	2 578 640	2 544 719	0,10
Genus PLC	117 501	GBP	3 489 049	3 292 806	0,12
GlobalData PLC	483 993	GBP	1 142 663	978 278	0,04
Grainger PLC	1 270 377	GBP	4 089 574	3 829 892	0,14
Great Portland Estates REIT PLC	586 474	GBP	2 930 181	2 881 172	0,11
Greggs PLC	180 247	GBP	5 506 060	4 739 956	0,18
Hammerson REIT PLC	857 007	GBP	3 336 410	3 511 453	0,13
Harbour Energy PLC	997 678	GBP	3 674 668	2 678 281	0,10
Hays PLC	3 034 288	GBP	4 049 339	2 966 757	0,11
HBX Group International PLC	128 207	EUR	1 510 325	1 628 364	0,06
Helios Towers PLC	1 244 033	GBP	1 811 668	2 072 988	0,08
Hill & Smith PLC	140 865	GBP	3 192 392	3 459 174	0,13
Hilton Food Group PLC	127 082	GBP	1 332 939	1 508 111	0,06
Hochschild Mining PLC	600 175	GBP	1 345 030	2 102 180	0,08
Hollywood Bowl Group PLC	304 538	GBP	1 260 981	1 051 655	0,04
Home REIT PLC ⁽¹⁾	435 581	GBP	614 594	60	0,00
Howden Joinery Group PLC	959 545	GBP	9 605 600	11 255 644	0,43
Hunting PLC	233 379	GBP	955 906	962 630	0,04
Ibstock PLC 144A	794 598	GBP	1 750 056	1 591 938	0,06
IG Group Holdings PLC	610 065	GBP	6 433 445	8 895 062	0,34
IMI PLC	443 429	GBP	9 294 146	12 724 245	0,48
Inchcape PLC	596 400	GBP	5 647 115	5 933 426	0,22
Indivior PLC	175 426	GBP	2 595 766	2 605 880	0,10
IntegraFin Holdings PLC	530 541	GBP	2 387 420	2 370 106	0,09
Intermediate Capital Group PLC	509 769	GBP	12 095 665	13 468 267	0,51
Investec PLC	1 070 721	GBP	6 260 421	7 996 576	0,30
IP Group PLC	1 676 635	GBP	1 221 572	1 194 739	0,05
ITV PLC	6 031 835	GBP	5 964 555	6 815 086	0,26
J D Wetherspoon PLC	144 032	GBP	1 560 133	1 528 663	0,06
JET2 PLC	192 229	GBP	3 358 625	4 860 115	0,18
John Wood Group PLC	1 037 230	GBP	2 436 159	262 100	0,01
Johnson Matthey PLC	277 951	GBP	5 724 236	6 612 249	0,25
Johnson Service Group PLC	786 358	GBP	1 522 177	1 637 929	0,06
Judges Scientific PLC	9 792	GBP	1 062 531	1 191 559	0,05
Jupiter Fund Management PLC	830 637	GBP	1 562 982	1 138 263	0,04

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Just Group PLC	1 822 976	GBP	2 668 985	3 307 503	0,13
Kainos Group PLC	145 297	GBP	1 942 539	1 482 356	0,06
Keller Group PLC	127 904	GBP	1 974 844	2 562 493	0,10
Kier Group PLC	770 307	GBP	1 339 066	2 206 182	0,08
Lion Finance Group PLC	62 526	GBP	3 101 337	6 066 318	0,23
LondonMetric Property REIT PLC	3 994 883	GBP	10 187 965	11 113 001	0,42
Marshall's PLC	440 204	GBP	2 031 973	1 622 697	0,06
Me Group International PLC	390 599	GBP	856 930	1 228 415	0,05
Metro Bank Holdings PLC	591 005	GBP	737 851	1 070 666	0,04
Mitchells & Butlers PLC	457 509	GBP	1 607 893	1 796 203	0,07
Mitie Group PLC	2 181 271	GBP	2 828 884	4 226 592	0,16
Mobico Group PLC	738 870	GBP	1 535 616	298 690	0,01
Molten Ventures PLC	300 182	GBP	1 191 760	1 314 688	0,05
MONY Group PLC	890 681	GBP	2 644 498	2 699 843	0,10
Moonpig Group PLC	549 635	GBP	1 437 600	1 694 682	0,06
Morgan Advanced Materials PLC	546 992	GBP	1 905 770	1 649 054	0,06
Morgan Sindall Group PLC	79 564	GBP	2 706 747	4 988 144	0,19
NCC Group PLC	478 465	GBP	1 055 595	950 713	0,04
Ninety One PLC	458 566	GBP	1 065 619	1 163 789	0,04
Ocado Group PLC	964 213	GBP	4 363 306	2 998 049	0,11
OSB Group PLC	668 734	GBP	3 774 526	4 788 185	0,18
Oxford Instruments PLC	97 797	GBP	2 807 099	2 540 944	0,10
Oxford Nanopore Technologies PLC	844 682	GBP	1 953 533	1 584 630	0,06
Pagegroup PLC	583 560	GBP	3 092 058	2 131 949	0,08
Pan African Resources PLC	3 772 454	GBP	1 339 048	2 365 083	0,09
Paragon Banking Group PLC	349 145	GBP	2 924 084	4 511 789	0,17
Pennon Group PLC	851 044	GBP	6 547 819	5 848 631	0,22
Persimmon PLC	563 973	GBP	8 824 512	10 016 006	0,38
Pets at Home Group PLC	868 867	GBP	3 231 593	3 119 506	0,12
Polar Capital Holdings PLC	158 871	GBP	1 122 806	1 033 028	0,04
Polestar Automotive Holding U.K. PLC-A-ADR-	734 379	USD	872 400	785 786	0,03
Premier Foods PLC	1 158 084	GBP	2 099 371	3 164 437	0,12
Primary Health Properties REIT PLC	2 437 123	GBP	3 292 079	3 302 973	0,13
PRS REIT PLC	1 101 557	GBP	1 273 403	1 633 298	0,06
QinetiQ Group PLC	890 128	GBP	4 203 245	6 287 998	0,24
Quilter PLC 144A	2 546 470	GBP	4 364 934	5 475 109	0,21
Raspberry PI Holdings PLC	151 432	GBP	710 670	947 097	0,04
Rathbones Group PLC	75 942	GBP	1 773 461	1 808 685	0,07
Renew Holdings PLC	165 614	GBP	1 857 329	1 929 067	0,07
Renishaw PLC	72 238	GBP	3 506 538	2 831 151	0,11
Rightmove PLC	1 366 810	GBP	10 303 956	14 770 533	0,56
Rotork PLC	1 438 521	GBP	5 930 982	6 331 739	0,24
RS Group PLC	829 722	GBP	7 926 488	6 532 116	0,25
RWS Holdings PLC	492 569	GBP	1 629 308	598 043	0,02
Safestore Holdings REIT PLC	390 602	GBP	3 882 067	3 789 649	0,14
Savills PLC	253 680	GBP	3 381 502	3 455 444	0,13
Senior PLC	698 123	GBP	1 482 958	1 760 277	0,07
Serco Group PLC	1 831 899	GBP	3 797 802	5 070 890	0,19

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Serica Energy PLC	458 835	GBP	1 004 393	1 003 508	0,04
Shaftesbury Capital REIT PLC	2 513 436	GBP	5 001 956	5 376 529	0,20
Sigmaroc PLC	1 804 014	GBP	1 946 858	2 660 011	0,10
Softcat PLC	227 423	GBP	4 379 380	5 351 012	0,20
Spectris PLC	175 142	GBP	6 904 273	9 211 419	0,35
Spire Healthcare Group PLC 144A	590 918	GBP	1 733 509	1 813 871	0,07
Spirent Communications PLC	987 570	GBP	2 469 712	2 638 966	0,10
SSP Group PLC	1 428 543	GBP	4 171 531	3 372 950	0,13
St. James's Place PLC	952 504	GBP	7 751 651	15 454 315	0,58
SThree PLC	187 670	GBP	1 040 001	628 789	0,02
Supermarket Income REIT PLC	2 460 079	GBP	2 731 551	2 862 121	0,11
Target Healthcare REIT PLC	1 292 871	GBP	1 474 247	1 846 096	0,07
Tate & Lyle PLC	658 692	GBP	5 917 319	4 662 126	0,18
Taylor Wimpey PLC	6 193 135	GBP	9 006 886	10 078 025	0,38
TBC Bank Group PLC	74 791	GBP	2 670 904	4 755 526	0,18
Telecom Plus PLC	121 198	GBP	2 662 986	3 208 735	0,12
THG PLC	1 041 721	GBP	1 018 248	460 804	0,02
TORM PLC-A-	98 663	DKK	2 696 948	1 657 112	0,06
Trainline PLC 144A	789 352	GBP	3 531 430	3 013 582	0,11
Travis Perkins PLC	395 786	GBP	4 492 848	3 294 868	0,12
Tritax Big Box REIT PLC	3 802 739	GBP	7 656 972	7 691 555	0,29
Trustpilot Group PLC 144A	637 548	GBP	1 756 589	2 116 013	0,08
UNITE Group REIT PLC	671 017	GBP	8 090 617	7 792 997	0,29
Vesuvius PLC	313 288	GBP	1 771 196	1 684 628	0,06
Victrex PLC	158 970	GBP	2 871 552	1 690 473	0,06
Vistry Group PLC	583 728	GBP	7 179 344	5 103 433	0,19
Volex PLC	208 243	GBP	896 771	1 091 524	0,04
Volution Group PLC	331 219	GBP	2 053 165	2 682 464	0,10
Watches of Switzerland Group PLC 144A	402 657	GBP	2 956 019	2 262 301	0,09
Weir Group PLC	454 888	GBP	11 253 279	15 521 550	0,59
WH Smith PLC	236 271	GBP	4 105 251	3 529 134	0,13
Workspace Group REIT PLC	275 316	GBP	2 073 121	1 586 458	0,06
XPS Pensions Group PLC	318 716	GBP	1 373 208	1 674 945	0,06
Yellow Cake PLC 144A	414 319	GBP	2 780 756	2 989 265	0,11
YouGov PLC	198 329	GBP	2 443 218	1 019 175	0,04
Young & Co.'s Brewery PLC-A-	53 073	GBP	788 729	698 194	0,03
Zigup PLC	430 433	GBP	2 021 302	2 093 944	0,08
			630 627 238	715 361 966	27,07
Total - Actions			2 282 453 160	2 632 552 764	99,62

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Fonds commun de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	21	EUR	253 722	260 500	0,01
			253 722	260 500	0,01
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			253 722	260 500	0,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 282 706 882	2 632 813 264	99,63
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Actions					
Italie					
AMCO - Asset Management Co. SpA-B- ⁽¹⁾	2 592	EUR	37 749	38 162	0,00
			37 749	38 162	0,00
Total - Actions			37 749	38 162	0,00
Warrants					
Italie					
Webuild SpA-Warrants-02.08.30 ⁽¹⁾	21 900	EUR	—	—	0,00
			—	—	0,00
Total - Warrants			—	—	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			37 749	38 162	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 282 744 631	2 632 851 426	99,63

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

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
États-Unis					
Adobe, Inc.	7 608	USD	3 351 877	2 943 383	2,39
Advanced Micro Devices, Inc.	26 109	USD	3 124 715	3 704 867	3,01
Amazon.com, Inc.	26 000	USD	5 760 434	5 704 140	4,64
Arista Networks, Inc.	36 412	USD	3 349 504	3 725 312	3,03
Autodesk, Inc.	10 589	USD	3 113 022	3 278 037	2,67
Avantor, Inc.	29 486	USD	651 573	396 882	0,32
Bank of America Corp.	45 236	USD	2 007 574	2 140 567	1,74
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	5 189	USD	2 472 922	2 520 660	2,05
Booking Holdings, Inc.	518	USD	2 872 488	2 998 826	2,44
Boston Scientific Corp.	30 095	USD	2 624 373	3 232 504	2,63
Broadcom, Inc.	7 008	USD	1 760 830	1 931 755	1,57
Cadence Design Systems, Inc.	6 500	USD	2 003 288	2 002 975	1,63
Cloudflare, Inc.-A-	10 327	USD	993 044	2 022 336	1,65
CoStar Group, Inc.	13 905	USD	1 290 245	1 117 962	0,91
Dexcom, Inc.	7 500	USD	955 350	654 675	0,53
DoorDash, Inc.-A-	6 845	USD	1 252 361	1 687 361	1,37
Edwards Lifesciences Corp.	40 690	USD	3 210 231	3 182 365	2,59
First Solar, Inc.	6 724	USD	1 240 175	1 113 091	0,91
Fiserv, Inc.	7 354	USD	1 091 481	1 267 903	1,03
Gartner, Inc.	5 433	USD	2 806 688	2 196 127	1,79
General Electric Co.	13 421	USD	2 787 312	3 454 431	2,81
Goldman Sachs Group, Inc.	2 361	USD	1 425 643	1 670 998	1,36
Home Depot, Inc.	5 436	USD	2 007 406	1 993 055	1,62
HubSpot, Inc.	1 482	USD	992 940	824 926	0,67
Intuitive Surgical, Inc.	7 097	USD	3 628 615	3 856 581	3,14
Live Nation Entertainment, Inc.	6 571	USD	589 944	994 061	0,81
McKesson Corp.	2 821	USD	2 007 424	2 067 172	1,68
MercadoLibre, Inc.	778	USD	2 008 594	2 033 404	1,65
Moderna, Inc.	17 923	USD	1 886 242	494 496	0,40
MongoDB, Inc.	4 938	USD	1 848 949	1 036 931	0,84
Netflix, Inc.	4 700	USD	5 111 440	6 293 911	5,12
NVIDIA Corp.	19 730	USD	2 840 331	3 117 143	2,54
ON Semiconductor Corp.	4 627	USD	347 685	242 501	0,20
Oracle Corp.	16 649	USD	2 220 144	3 639 971	2,96
O'Reilly Automotive, Inc.	19 938	USD	1 760 924	1 797 012	1,46
Palantir Technologies, Inc.-A-	44 545	USD	738 955	6 072 374	4,94
PayPal Holdings, Inc.	37 993	USD	2 764 301	2 823 640	2,30
ROBLOX Corp.-A-	14 277	USD	589 926	1 501 940	1,22
ServiceNow, Inc.	3 813	USD	3 843 500	3 920 069	3,19
Super Micro Computer, Inc.	29 037	USD	1 194 582	1 423 103	1,16
Synopsys, Inc.	3 604	USD	2 105 889	1 847 699	1,50
Take-Two Interactive Software, Inc.	7 582	USD	1 146 710	1 841 289	1,50
Teledyne Technologies, Inc.	2 867	USD	1 226 351	1 468 793	1,19
Tesla, Inc.	18 739	USD	5 245 311	5 952 631	4,84
TransDigm Group, Inc.	468	USD	634 865	711 659	0,58
Tyler Technologies, Inc.	2 314	USD	1 108 707	1 371 832	1,12
Uber Technologies, Inc.	69 614	USD	4 693 859	6 494 986	5,28
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	4 108	USD	1 716 275	1 828 882	1,49

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Warner Bros Discovery, Inc.	134 465	USD	1 115 273	1 540 969	1,25
Waste Management, Inc.	8 413	USD	2 007 678	1 925 063	1,57
Western Digital Corp.	25 049	USD	1 346 885	1 602 885	1,30
			108 874 835	123 666 135	100,59
Total - Actions			108 874 835	123 666 135	100,59
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			108 874 835	123 666 135	100,59
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			108 874 835	123 666 135	100,59

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Îles Caïmans					
NU Holdings Ltd.-A-	266 360	USD	2 908 651	3 654 459	0,71
SharkNinja, Inc.	85 948	USD	8 276 793	8 507 993	1,64
			11 185 444	12 162 452	2,35
Pays-Bas					
Elastic NV	5 432	USD	431 464	458 080	0,09
			431 464	458 080	0,09
États-Unis					
Akero Therapeutics, Inc.	169 847	USD	7 327 589	9 063 036	1,75
Alphabet, Inc.-A-	39 409	USD	6 830 368	6 945 048	1,34
Amazon.com, Inc.	67 843	USD	11 042 805	14 884 076	2,88
Amicus Therapeutics, Inc.	42 626	USD	521 688	244 247	0,05
Analog Devices, Inc.	75 097	USD	16 374 150	17 874 588	3,45
BellRing Brands, Inc.	24 621	USD	1 148 196	1 426 295	0,28
BigCommerce Holdings, Inc.	533 795	USD	5 594 172	2 668 975	0,52
Biogen, Inc.	12 248	USD	3 409 476	1 538 226	0,30
BlueLinx Holdings, Inc.	12 357	USD	1 135 608	919 114	0,18
Boeing Co.	149 327	USD	30 734 483	31 288 486	6,05
Booking Holdings, Inc.	3 538	USD	19 416 473	20 482 331	3,96
Boston Scientific Corp.	12 089	USD	578 096	1 298 480	0,25
Brookdale Senior Living, Inc.	741 543	USD	2 911 177	5 161 139	1,00
Bumble, Inc.-A-	115 354	USD	1 924 105	760 183	0,15
Capital One Financial Corp.	185 046	USD	35 538 084	39 370 387	7,61
Chegg, Inc.	541 832	USD	4 724 775	655 617	0,13
Copart, Inc.	40 266	USD	2 184 833	1 975 853	0,38
Corpay, Inc.	6 411	USD	1 629 035	2 127 298	0,41
CSX Corp.	270 070	USD	8 572 022	8 812 384	1,70
CVS Health Corp.	233 690	USD	15 680 599	16 119 936	3,12
Datadog, Inc.-A-	47 941	USD	3 450 793	6 439 915	1,24
Deckers Outdoor Corp.	470	USD	81 084	48 443	0,01
DoorDash, Inc.-A-	12 202	USD	816 192	3 007 915	0,58
DoubleVerify Holdings, Inc.	170 229	USD	3 428 412	2 548 328	0,49
DXC Technology Co.	298 715	USD	7 238 902	4 567 352	0,88
Edwards Lifesciences Corp.	120 715	USD	7 937 011	9 441 120	1,82
EQT Corp.	198 882	USD	11 061 817	11 598 798	2,24
Fulcrum Therapeutics, Inc.	250 291	USD	1 071 245	1 722 002	0,33
Gitlab, Inc.-A-	7 630	USD	407 747	344 189	0,07
Grand Canyon Education, Inc.	12 014	USD	1 330 430	2 270 646	0,44
Hologic, Inc.	84 962	USD	4 943 939	5 536 124	1,07
Intapp, Inc.	318	USD	12 246	16 415	0,00
Integral Ad Science Holding Corp.	3 600	USD	32 796	29 916	0,01
Keysight Technologies, Inc.	29 091	USD	3 948 521	4 766 851	0,92
Light & Wonder, Inc.	8 513	USD	712 606	819 461	0,16
McEwen Mining, Inc.	188 371	USD	2 190 755	1 810 245	0,35
MongoDB, Inc.	43 818	USD	11 423 353	9 201 342	1,78
Nerdy, Inc.	38 512	USD	109 374	62 775	0,01
Neurogene, Inc.	25 682	USD	1 128 467	383 946	0,07
Olo, Inc.-A-	2 239	USD	9 941	19 927	0,00
OPENLANE, Inc.	5 628	USD	82 675	137 605	0,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Palantir Technologies, Inc.-A-	160 197	USD	17 266 033	21 838 055	4,22
PepsiCo, Inc.	125 064	USD	16 487 187	16 513 451	3,19
Pfizer, Inc.	955 622	USD	21 855 075	23 164 277	4,48
Prime Medicine, Inc.	79 434	USD	521 881	196 202	0,04
Procore Technologies, Inc.	257 116	USD	19 520 247	17 591 877	3,40
Qorvo, Inc.	287 775	USD	23 108 332	24 434 975	4,72
Robinhood Markets, Inc.-A-	570 299	USD	30 910 206	53 397 095	10,32
Tesla, Inc.	125 914	USD	45 692 931	39 997 841	7,73
T-Mobile U.S., Inc.	85 043	USD	19 636 429	20 262 345	3,92
TransDigm Group, Inc.	359	USD	444 801	545 910	0,11
TruBridge, Inc.	99 455	USD	1 564 427	2 329 236	0,45
ZoomInfo Technologies, Inc.	2 056 464	USD	25 458 487	20 811 416	4,02
Zymeworks, Inc.	632 157	USD	6 718 953	7 933 570	1,53
			467 881 029	497 405 264	96,14
Total - Actions			479 497 937	510 025 796	98,58
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			479 497 937	510 025 796	98,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			479 497 937	510 025 796	98,58

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Liberia					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	7 343	USD	1 713 228	1 958 843	2,23
			1 713 228	1 958 843	2,23
États-Unis					
Alphabet, Inc.-A-	6 293	USD	951 676	944 768	1,08
Alphabet, Inc.-C-	14 248	USD	2 194 574	2 153 132	2,46
Amazon.com, Inc.	40 048	USD	7 460 408	7 484 887	8,55
Analog Devices, Inc.	37 455	USD	7 314 891	7 594 704	8,67
Apple, Inc.	44 473	USD	7 842 215	7 773 165	8,88
Arista Networks, Inc.	37 892	USD	3 845 627	3 302 579	3,77
Atmos Energy Corp.	5 799	USD	804 186	761 327	0,87
Becton Dickinson & Co.	2 014	USD	304 074	295 533	0,34
Boeing Co.	7 601	USD	1 076 748	1 356 765	1,55
Broadcom, Inc.	4 000	USD	922 239	939 303	1,07
Domino's Pizza, Inc.	638	USD	247 537	244 906	0,28
DoorDash, Inc.-A-	10 924	USD	1 635 269	2 294 055	2,62
Duke Energy Corp.	76 486	USD	7 708 965	7 688 676	8,78
Fortinet, Inc.	34 087	USD	2 811 547	3 069 966	3,51
Gen Digital, Inc.	24 275	USD	612 316	607 987	0,69
Hess Corp.	2 550	USD	318 135	300 956	0,34
Huntington Ingalls Industries, Inc.	6 168	USD	1 229 770	1 268 753	1,45
Interpublic Group of Cos., Inc.	77 746	USD	1 568 044	1 621 351	1,85
Intuitive Surgical, Inc.	6 248	USD	2 654 841	2 892 386	3,30
Johnson & Johnson	29 008	USD	3 879 534	3 774 736	4,31
Juniper Networks, Inc.	23 661	USD	741 986	804 859	0,92
Kenvue, Inc.	8 971	USD	166 409	159 955	0,18
Marriott International, Inc.-A-	16 166	USD	3 701 174	3 762 589	4,30
Marsh & McLennan Cos., Inc.	15 842	USD	3 521 613	2 950 715	3,37
Microchip Technology, Inc.	11 272	USD	558 457	675 734	0,77
Newmont Corp.	77 891	USD	3 684 569	3 865 853	4,42
NextEra Energy, Inc.	3 089	USD	194 380	182 680	0,21
Northrop Grumman Corp.	9 094	USD	3 910 274	3 873 425	4,42
NVIDIA Corp.	11 939	USD	1 579 437	1 606 886	1,84
PayPal Holdings, Inc.	44 764	USD	2 401 280	2 834 146	3,24
Public Service Enterprise Group, Inc.	53 036	USD	3 698 967	3 803 359	4,34
Target Corp.	17 561	USD	1 450 631	1 475 822	1,69
Tesla, Inc.	1 930	USD	521 528	522 285	0,60
Visa, Inc.-A-	2 326	USD	738 736	703 537	0,80
Wells Fargo & Co.	9 036	USD	597 869	616 744	0,70
Yum! Brands, Inc.	23 574	USD	3 021 109	2 975 846	3,40
			85 871 015	87 184 370	99,57
Total - Actions			87 584 243	89 143 213	101,80
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			87 584 243	89 143 213	101,80
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			87 584 243	89 143 213	101,80

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Curaçao					
Schlumberger NV	15 443	USD	460 717	444 668	0,66
			460 717	444 668	0,66
Jersey					
Amcort PLC	28 362	USD	225 735	222 044	0,33
			225 735	222 044	0,33
Liberia					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	10 851	USD	2 531 695	2 894 649	4,28
			2 531 695	2 894 649	4,28
États-Unis					
Alliant Energy Corp.	8 821	USD	477 870	454 407	0,67
Alphabet, Inc.-C-	4 883	USD	759 117	737 910	1,09
Amazon.com, Inc.	15 176	USD	2 885 928	2 836 363	4,19
Analog Devices, Inc.	19 761	USD	3 829 839	4 006 913	5,92
Apple, Inc.	33 160	USD	6 040 724	5 795 835	8,57
Atmos Energy Corp.	3 768	USD	522 533	494 686	0,73
Becton Dickinson & Co.	2 190	USD	330 647	321 359	0,47
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	3 107	USD	1 417 320	1 285 759	1,90
Bio-Techne Corp.	20 248	USD	883 923	887 473	1,31
Broadcom, Inc.	12 249	USD	2 780 241	2 876 380	4,25
Brown & Brown, Inc.	1 618	USD	159 345	152 820	0,23
Cboe Global Markets, Inc.	908	USD	180 496	180 393	0,27
Centene Corp.	10 384	USD	592 976	480 167	0,71
ConocoPhillips	37 739	USD	2 874 203	2 885 121	4,26
Duke Energy Corp.	4 091	USD	420 175	411 244	0,61
Edwards Lifesciences Corp.	15 577	USD	1 044 588	1 037 848	1,53
Emerson Electric Co.	292	USD	30 442	33 166	0,05
Exxon Mobil Corp.	48 460	USD	4 438 664	4 450 305	6,58
FirstEnergy Corp.	111 408	USD	3 796 315	3 821 006	5,65
Fortinet, Inc.	2 089	USD	117 854	188 141	0,28
Hartford Insurance Group, Inc.	2 451	USD	278 660	264 905	0,39
Interpublic Group of Cos., Inc.	77 220	USD	1 557 432	1 610 382	2,38
IQVIA Holdings, Inc.	2 451	USD	306 078	329 048	0,49
Johnson & Johnson	28 695	USD	3 869 519	3 734 006	5,52
Martin Marietta Materials, Inc.	820	USD	391 256	383 479	0,57
MGM Resorts International	4 023	USD	111 203	117 861	0,17
Microchip Technology, Inc.	41 527	USD	2 057 565	2 489 463	3,68
Microsoft Corp.	2 818	USD	1 138 486	1 194 107	1,76
Netflix, Inc.	3 700	USD	3 806 392	4 220 968	6,24
Northrop Grumman Corp.	7 492	USD	3 221 667	3 191 082	4,72
Palantir Technologies, Inc.-A-	22 026	USD	1 344 596	2 557 896	3,78
Pfizer, Inc.	81 265	USD	1 680 994	1 678 123	2,48
Principal Financial Group, Inc.	2 904	USD	196 436	196 503	0,29
Rockwell Automation, Inc.	563	USD	155 908	159 315	0,24
Tesla, Inc.	9 572	USD	2 382 005	2 590 316	3,83
Texas Pacific Land Corp.	2 479	USD	2 308 035	2 230 943	3,30
Uber Technologies, Inc.	2 460	USD	177 569	195 526	0,29
Waters Corp.	3 794	USD	1 045 284	1 128 132	1,67

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Williams-Sonoma, Inc.	1 477	USD	208 680	205 561	0,30
Zoetis, Inc.	18 355	USD	2 475 562	2 438 526	3,60
			62 296 527	64 253 438	94,97
Total - Actions			65 514 674	67 814 799	100,24
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			65 514 674	67 814 799	100,24
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			65 514 674	67 814 799	100,24

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Vastned REIT NV	5 044	EUR	182 441	190 061	0,93
			182 441	190 061	0,93
Bermudes					
Arch Capital Group Ltd.	3 751	USD	338 228	341 528	1,68
			338 228	341 528	1,68
Îles Caïmans					
Ichor Holdings Ltd.	8 798	USD	270 451	172 793	0,85
			270 451	172 793	0,85
Danemark					
Ascendis Pharma AS-ADR-	1 080	USD	170 748	186 408	0,91
			170 748	186 408	0,91
Pays-Bas					
NSI REIT NV	6 988	EUR	191 372	195 638	0,96
Wereldhave REIT NV	6 661	EUR	134 625	133 549	0,66
			325 997	329 187	1,62
Suède					
Evolution AB 144A	2 541	SEK	172 656	200 392	0,98
			172 656	200 392	0,98
Suisse					
EFG International AG	12 900	CHF	182 848	238 229	1,17
			182 848	238 229	1,17
Royaume-Uni					
Endava PLC-ADR-	8 741	USD	136 709	133 912	0,66
			136 709	133 912	0,66
États-Unis					
Advanced Micro Devices, Inc.	1 283	USD	190 577	182 058	0,89
Allegiant Travel Co.	4 020	USD	300 817	220 899	1,08
Alphabet, Inc.-A-	2 965	USD	524 123	522 522	2,56
Altimmune, Inc.	17 749	USD	61 234	68 689	0,34
Amazon.com, Inc.	5 225	USD	801 077	1 146 313	5,63
Analog Devices, Inc.	4 107	USD	934 096	977 548	4,80
Apple, Inc.	2 857	USD	603 570	586 171	2,88
Applied Materials, Inc.	4 738	USD	777 711	867 386	4,26
Broadcom, Inc.	3 194	USD	840 963	880 426	4,32
Brookline Bancorp, Inc.	5 539	USD	58 492	58 436	0,29
Cognizant Technology Solutions Corp.-A-	3 458	USD	280 063	269 828	1,32
Costco Wholesale Corp.	514	USD	527 277	508 829	2,50
Dine Brands Global, Inc.	21 150	USD	575 280	514 579	2,53
Eli Lilly & Co.	747	USD	533 141	582 309	2,86
EVgo, Inc.	43 342	USD	104 454	158 198	0,78
Exxon Mobil Corp.	5 176	USD	533 283	557 973	2,74
Gaming & Leisure Properties REIT, Inc.	1 901	USD	87 826	88 739	0,43
Grindr, Inc.	21 026	USD	330 108	477 290	2,34
Home Depot, Inc.	51	USD	18 806	18 699	0,09
indie Semiconductor, Inc.-A-	14 687	USD	74 610	52 286	0,26
Integral Ad Science Holding Corp.	9 254	USD	90 967	76 901	0,38
Johnson & Johnson	3 432	USD	532 681	524 238	2,57
Lam Research Corp.	2 762	USD	249 933	268 853	1,32

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Legalzoom.com, Inc.	235	USD	2 329	2 094	0,01
LendingClub Corp.	19 422	USD	163 922	233 647	1,15
McDonald's Corp.	1 700	USD	522 512	496 689	2,44
Microsoft Corp.	1 479	USD	668 380	735 669	3,61
NIKE, Inc.-B-	8 322	USD	522 622	591 195	2,90
NVIDIA Corp.	1 531	USD	217 356	241 883	1,19
Olo, Inc.-A-	19 434	USD	90 113	172 963	0,85
Origin Bancorp, Inc.	2 550	USD	84 124	91 137	0,45
Pacific Premier Bancorp, Inc.	862	USD	18 292	18 179	0,09
PACS Group, Inc.	14 944	USD	163 338	193 076	0,95
Palantir Technologies, Inc.-A-	791	USD	108 604	107 829	0,53
Pathward Financial, Inc.	785	USD	58 380	62 109	0,30
PepsiCo, Inc.	2 093	USD	275 041	276 360	1,36
Prologis REIT, Inc.	2 265	USD	239 388	238 097	1,17
Provident Financial Services, Inc.	11 249	USD	189 996	197 195	0,97
QUALCOMM, Inc.	5 063	USD	775 348	806 333	3,96
RPM International, Inc.	2 218	USD	236 927	243 625	1,20
RxSight, Inc.	2 644	USD	73 027	34 372	0,17
Salesforce, Inc.	2 163	USD	591 407	589 828	2,90
Sherwin-Williams Co.	2 500	USD	894 400	858 400	4,21
Tesla, Inc.	1 611	USD	406 536	511 750	2,51
T-Mobile U.S., Inc.	2 175	USD	526 263	518 215	2,54
Union Pacific Corp.	1 834	USD	409 771	421 967	2,07
UnitedHealth Group, Inc.	2 033	USD	611 282	634 235	3,11
Viasat, Inc.	38 068	USD	490 697	555 793	2,73
Viking Therapeutics, Inc.	490	USD	25 539	12 985	0,06
Vita Coco Co., Inc.	6 704	USD	162 505	242 014	1,19
Walmart, Inc.	5 535	USD	533 242	541 212	2,66
			18 092 430	19 238 021	94,45
Total - Actions			19 872 508	21 030 531	103,25
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			19 872 508	21 030 531	103,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			19 872 508	21 030 531	103,25

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Liberia					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	438	USD	116 841	137 155	0,29
			116 841	137 155	0,29
États-Unis					
Adobe, Inc.	3 040	USD	1 545 464	1 176 115	2,54
Amazon.com, Inc.	8 099	USD	1 584 892	1 776 840	3,83
Analog Devices, Inc.	7 159	USD	1 590 385	1 703 985	3,68
Apple, Inc.	18 073	USD	3 690 745	3 708 037	8,00
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	3 491	USD	1 588 354	1 695 823	3,66
Booking Holdings, Inc.	320	USD	1 694 888	1 852 557	4,00
Broadcom, Inc.	7 364	USD	1 989 532	2 029 887	4,38
CME Group, Inc.	4 361	USD	1 170 274	1 201 979	2,59
ConocoPhillips	12 549	USD	1 112 860	1 126 147	2,43
Expand Energy Corp.	14 093	USD	1 658 276	1 648 035	3,56
HCA Healthcare, Inc.	5 507	USD	2 088 805	2 109 732	4,55
Huntington Ingalls Industries, Inc.	4 992	USD	1 137 976	1 205 368	2,60
Intel Corp.	13 940	USD	276 983	312 256	0,67
International Flavors & Fragrances, Inc.	25 544	USD	1 899 196	1 878 761	4,05
Johnson & Johnson	6 692	USD	1 023 474	1 022 203	2,20
Lam Research Corp.	9 175	USD	888 507	893 095	1,93
Marriott International, Inc.-A-	7 379	USD	1 939 264	2 016 017	4,35
Marsh & McLennan Cos., Inc.	6 803	USD	1 600 683	1 487 408	3,21
Microchip Technology, Inc.	19 083	USD	1 072 274	1 342 871	2,90
Microsoft Corp.	2 273	USD	1 032 177	1 130 613	2,44
Molina Healthcare, Inc.	571	USD	168 639	170 101	0,37
Motorola Solutions, Inc.	4 104	USD	1 718 181	1 725 568	3,72
Newmont Corp.	26 005	USD	1 395 168	1 515 051	3,27
NVIDIA Corp.	23 434	USD	3 350 204	3 702 338	7,99
Public Service Enterprise Group, Inc.	12 882	USD	1 026 567	1 084 407	2,34
ResMed, Inc.	7 922	USD	2 021 378	2 043 876	4,41
Southwest Airlines Co.	63 257	USD	2 034 345	2 052 057	4,43
Thermo Fisher Scientific, Inc.	2 505	USD	1 006 602	1 015 677	2,19
Travelers Cos., Inc.	4 462	USD	1 175 990	1 193 763	2,58
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1 814	USD	361 566	379 761	0,82
Yum! Brands, Inc.	1 669	USD	242 756	247 312	0,53
Zoetis, Inc.	9 703	USD	1 489 119	1 513 183	3,26
			46 575 524	47 960 823	103,48
Total - Actions			46 692 365	48 097 978	103,77
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			46 692 365	48 097 978	103,77
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			46 692 365	48 097 978	103,77

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Umicore SA	740 709	EUR	10 618 349	10 851 121	0,65
			10 618 349	10 851 121	0,65
Bermudes					
Aegon Ltd.	1	EUR	7	7	0,00
Axalta Coating Systems Ltd.	27 750	USD	935 175	823 898	0,05
			935 182	823 905	0,05
Îles Caïmans					
Amer Sports, Inc.	146 765	USD	4 063 923	5 688 611	0,34
NU Holdings Ltd.-A-	411 265	USD	4 650 885	5 642 556	0,34
Sea Ltd.-ADR-	35 583	USD	3 868 583	5 691 145	0,34
SharkNinja, Inc.	63 541	USD	6 572 681	6 289 924	0,38
			19 156 072	23 312 236	1,40
Finlande					
Nordea Bank Abp	717 296	EUR	10 386 045	10 617 588	0,64
			10 386 045	10 617 588	0,64
Allemagne					
Hannover Rueck SE	33 604	EUR	10 618 278	10 539 981	0,63
			10 618 278	10 539 981	0,63
Irlande					
Accenture PLC-A-	13 346	USD	3 917 823	3 988 986	0,24
Linde PLC	22 924	USD	10 539 309	10 755 482	0,64
Trane Technologies PLC	13 194	USD	5 539 633	5 771 188	0,35
			19 996 765	20 515 656	1,23
Japon					
Brother Industries Ltd.	312 567	JPY	5 365 164	5 390 318	0,32
Sekisui House Ltd.	92 107	JPY	2 077 435	2 029 676	0,12
Seven & i Holdings Co. Ltd.	670 844	JPY	10 064 676	10 788 678	0,65
			17 507 275	18 208 672	1,09
Jersey					
Amcor PLC	2 021 569	USD	18 679 298	18 578 219	1,12
			18 679 298	18 578 219	1,12
Liberia					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	23 649	USD	6 308 607	7 405 448	0,45
			6 308 607	7 405 448	0,45
Luxembourg					
Spotify Technology SA	38 359	USD	23 351 646	29 434 395	1,77
			23 351 646	29 434 395	1,77
Pays-Bas					
EXOR NV	53 165	EUR	5 123 142	5 342 100	0,32
NN Group NV	162 640	EUR	10 618 371	10 771 417	0,65
			15 741 513	16 113 517	0,97
Suède					
Essity AB-B-	222 349	SEK	6 566 153	6 112 591	0,37
			6 566 153	6 112 591	0,37
Suisse					
Luzerner Kantonalbank AG	36 035	CHF	3 155 514	3 236 812	0,19
UBS Group AG	182 665	CHF	5 479 400	6 161 502	0,37
			8 634 914	9 398 314	0,56

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni					
TechnipFMC PLC	256 626	USD	7 762 938	8 838 199	0,53
			7 762 938	8 838 199	0,53
États-Unis					
3M Co.	71	USD	10 331	10 809	0,00
8x8, Inc.	447 966	USD	2 060 644	878 013	0,05
AbbVie, Inc.	30 450	USD	5 667 049	5 652 129	0,34
Acadia Healthcare Co., Inc.	265 150	USD	5 995 041	6 016 253	0,36
ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	70 664	USD	1 241 505	1 524 222	0,09
ACM Research, Inc.-A-	100 086	USD	2 653 280	2 592 227	0,16
Adobe, Inc.	26 678	USD	12 827 482	10 321 185	0,62
Advanced Micro Devices, Inc.	96 123	USD	9 238 042	13 639 854	0,82
agilon health, Inc.	462 537	USD	2 580 956	1 063 835	0,06
Align Technology, Inc.	3 894	USD	1 036 310	737 251	0,04
Alphabet, Inc.-A-	116 285	USD	20 476 901	20 492 906	1,23
Alphabet, Inc.-C-	136 461	USD	24 360 902	24 206 817	1,45
Amazon.com, Inc.	264 278	USD	52 135 417	57 979 950	3,48
American Tower REIT Corp.	47 107	USD	10 150 616	10 411 589	0,63
Ameriprise Financial, Inc.	27 082	USD	14 030 913	14 454 476	0,87
Amicus Therapeutics, Inc.	40 387	USD	371 157	231 417	0,01
Analog Devices, Inc.	84 980	USD	18 562 181	20 226 940	1,21
Anika Therapeutics, Inc.	23 612	USD	597 620	249 815	0,02
Apollo Global Management, Inc.	178	USD	23 765	25 253	0,00
Apple, Inc.	493 508	USD	101 638 131	101 253 036	6,08
Applied Materials, Inc.	204 083	USD	32 858 973	37 361 475	2,24
Arcellx, Inc.	4 241	USD	230 922	279 270	0,02
Archer-Daniels-Midland Co.	452	USD	21 651	23 857	0,00
Arista Networks, Inc.	71 384	USD	7 166 246	7 303 297	0,44
Arvinas, Inc.	24 992	USD	705 024	183 941	0,01
AT&T, Inc.	368 559	USD	10 059 147	10 666 097	0,64
ATI, Inc.	100 826	USD	8 012 642	8 705 317	0,52
Autodesk, Inc.	27 829	USD	7 295 038	8 615 024	0,52
Avantor, Inc.	44 090	USD	593 011	593 451	0,04
Axogen, Inc.	556 806	USD	3 207 203	6 041 345	0,36
Baker Hughes Co.	8 135	USD	311 815	311 896	0,02
Bank of America Corp.	115 702	USD	5 213 530	5 475 019	0,33
Becton Dickinson & Co.	6 056	USD	1 044 721	1 043 146	0,06
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	60 968	USD	29 172 029	29 616 425	1,78
BioAtla, Inc.	376 734	USD	945 602	149 187	0,01
Blackrock, Inc.	25 225	USD	24 943 489	26 467 331	1,59
Blackstone, Inc.	112 364	USD	15 539 065	16 807 407	1,01
Block, Inc.	76 719	USD	5 061 351	5 211 522	0,31
Boeing Co.	64 507	USD	14 030 918	13 516 152	0,81
Boston Scientific Corp.	116 036	USD	9 947 274	12 463 427	0,75
Broadcom, Inc.	41 365	USD	10 947 247	11 402 262	0,68
Brookdale Senior Living, Inc.	170 715	USD	725 539	1 188 176	0,07
CACI International, Inc.-A-	7 340	USD	2 660 823	3 498 978	0,21
Cadence Design Systems, Inc.	7 703	USD	2 323 687	2 373 679	0,14
Capital One Financial Corp.	56 025	USD	10 552 044	11 919 879	0,72

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
CBRE Group, Inc.-A-	106 626	USD	12 590 398	14 940 435	0,90
Centene Corp.	80 644	USD	5 146 700	4 377 356	0,26
Charles Schwab Corp.	113 406	USD	9 911 684	10 347 163	0,62
Chevron Corp.	73 599	USD	9 957 209	10 538 641	0,63
Chipotle Mexican Grill, Inc.	6 098	USD	311 791	342 403	0,02
Clearwater Analytics Holdings, Inc.-A-	124 252	USD	2 770 820	2 724 846	0,16
CME Group, Inc.	8 444	USD	2 265 947	2 327 335	0,14
Coinbase Global, Inc.-A-	21 267	USD	5 512 972	7 453 871	0,45
Compass, Inc.-A-	342 197	USD	3 038 709	2 148 997	0,13
ConocoPhillips	35 064	USD	2 987 102	3 146 643	0,19
Constellation Energy Corp.	1 040	USD	311 646	335 670	0,02
Copart, Inc.	119 737	USD	6 114 722	5 875 495	0,35
Corning, Inc.	7 448	USD	379 029	391 690	0,02
CoStar Group, Inc.	3 951	USD	311 813	317 660	0,02
Costco Wholesale Corp.	993	USD	1 000 219	983 010	0,06
Coterra Energy, Inc.	2 609	USD	67 704	66 216	0,00
Coursera, Inc.	150 664	USD	2 954 521	1 319 817	0,08
Crown Castle REIT, Inc.	21 154	USD	2 081 342	2 173 150	0,13
CryoPort, Inc.	98 426	USD	1 000 008	734 258	0,04
CVS Health Corp.	250 089	USD	16 821 061	17 251 139	1,04
Darling Ingredients, Inc.	15 007	USD	710 285	569 366	0,03
Datadog, Inc.-A-	16 382	USD	1 298 567	2 200 594	0,13
Delta Air Lines, Inc.	2 823	USD	144 538	138 835	0,01
Dexcom, Inc.	33 068	USD	2 167 421	2 886 506	0,17
Diamondback Energy, Inc.	37 235	USD	5 539 823	5 116 089	0,31
Digital Realty Trust REIT, Inc.	19 998	USD	3 489 051	3 486 251	0,21
Diodes, Inc.	1 255	USD	95 694	66 377	0,00
DMC Global, Inc.	55 451	USD	1 033 052	446 935	0,03
Dominion Energy, Inc.	2 982	USD	166 008	168 543	0,01
Edwards Lifesciences Corp.	293 713	USD	21 410 735	22 971 294	1,38
Eli Lilly & Co.	1 238	USD	999 301	965 058	0,06
Equifax, Inc.	9 062	USD	2 375 966	2 350 411	0,14
Etsy, Inc.	85 940	USD	4 632 166	4 310 750	0,26
Eventbrite, Inc.-A-	299 114	USD	1 755 799	786 670	0,05
ExlService Holdings, Inc.	15 947	USD	757 961	698 319	0,04
Expand Energy Corp.	25 000	USD	2 873 500	2 923 500	0,18
Expedia Group, Inc.	713	USD	125 930	120 269	0,01
Extreme Networks, Inc.	105 295	USD	2 049 850	1 890 045	0,11
Exxon Mobil Corp.	93 362	USD	9 836 345	10 064 424	0,60
Fiserv, Inc.	81 186	USD	13 530 459	13 997 278	0,84
Ford Motor Co.	44 642	USD	461 598	484 366	0,03
Fortinet, Inc.	292 203	USD	25 097 972	30 891 701	1,86
GE Vernova, Inc.	18 020	USD	8 523 100	9 535 283	0,57
General Electric Co.	52 189	USD	9 182 587	13 432 927	0,81
General Motors Co.	292 736	USD	14 030 836	14 405 539	0,87
Goldman Sachs Group, Inc.	5 004	USD	3 352 029	3 541 581	0,21
Hologic, Inc.	53 020	USD	3 344 169	3 454 783	0,21
Home Depot, Inc.	57 273	USD	21 111 290	20 998 573	1,26

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Honeywell International, Inc.	43 050	USD	9 610 088	10 025 484	0,60
Houlihan Lokey, Inc.	41 500	USD	7 258 350	7 467 925	0,45
IDEXX Laboratories, Inc.	31	USD	12 615	16 627	0,00
Incyte Corp.	4 469	USD	295 973	304 339	0,02
Intel Corp.	1 104 257	USD	22 971 865	24 735 357	1,49
Intuit, Inc.	27 204	USD	17 321 404	21 426 686	1,29
Intuitive Surgical, Inc.	74 980	USD	36 388 928	40 744 882	2,45
Jabil, Inc.	27 069	USD	5 539 942	5 903 749	0,35
Jacobs Solutions, Inc.	109 839	USD	14 030 834	14 438 337	0,87
Johnson & Johnson	101 869	USD	15 579 845	15 560 490	0,93
KeyCorp	3 902	USD	63 525	67 973	0,00
Kimco Realty REIT Corp.	263 807	USD	5 495 100	5 545 223	0,33
KLA Corp.	3 647	USD	3 177 121	3 266 764	0,20
Lesaka Technologies, Inc.	98 963	USD	483 574	444 344	0,03
Liberty Broadband Corp.-C-	115 638	USD	9 397 678	11 376 466	0,68
Liberty Media Corp.-Liberty Live-C-	125 462	USD	8 074 734	10 182 496	0,61
MARA Holdings, Inc.	340 337	USD	5 118 605	5 336 484	0,32
Marriott International, Inc.-A-	14 157	USD	3 671 692	3 867 834	0,23
Marsh & McLennan Cos., Inc.	11 555	USD	2 659 961	2 526 385	0,15
McDonald's Corp.	157 175	USD	47 189 727	45 921 820	2,76
Meta Platforms, Inc.-A-	26 975	USD	19 025 936	19 909 978	1,20
MetLife, Inc.	5 055	USD	391 955	406 523	0,02
Mettler-Toledo International, Inc.	4 673	USD	6 250 310	5 489 467	0,33
Microsoft Corp.	110 148	USD	50 339 550	54 788 717	3,29
MicroStrategy, Inc.-A-	15 176	USD	5 876 002	6 134 594	0,37
Molina Healthcare, Inc.	14 811	USD	5 135 122	4 412 197	0,27
MongoDB, Inc.	359	USD	77 986	75 386	0,00
Morgan Stanley	106 334	USD	14 030 771	14 978 207	0,90
MSCI, Inc.	22 734	USD	12 709 626	13 111 607	0,79
NCR Atleos Corp.	60 128	USD	1 308 385	1 715 452	0,10
Netflix, Inc.	15 670	USD	12 852 548	20 984 167	1,26
Neurocrine Biosciences, Inc.	19 010	USD	1 889 065	2 389 367	0,14
Newmont Corp.	158 460	USD	8 501 379	9 231 880	0,55
NextEra Energy, Inc.	196 137	USD	14 102 250	13 615 831	0,82
NVIDIA Corp.	146 769	USD	21 597 797	23 188 034	1,39
Oracle Corp.	26 271	USD	3 531 546	5 743 629	0,35
Palantir Technologies, Inc.-A-	95 786	USD	10 369 584	13 057 547	0,78
Palo Alto Networks, Inc.	41 503	USD	7 982 033	8 493 174	0,51
Paychex, Inc.	1 986	USD	311 742	288 884	0,02
Payoneer Global, Inc.	386 822	USD	3 872 088	2 649 731	0,16
PayPal Holdings, Inc.	300 201	USD	21 127 154	22 310 938	1,34
PepsiCo, Inc.	108 736	USD	14 334 667	14 357 501	0,86
Pfizer, Inc.	956 214	USD	22 750 567	23 178 627	1,39
Pinterest, Inc.-A-	92 586	USD	2 879 499	3 320 134	0,20
Procter & Gamble Co.	43 671	USD	7 062 741	6 957 664	0,42
Qorvo, Inc.	36 968	USD	2 906 878	3 138 953	0,19
QUALCOMM, Inc.	73 033	USD	10 776 749	11 631 236	0,70
Rambus, Inc.	43 157	USD	2 707 239	2 762 911	0,17

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Remitly Global, Inc.	112 588	USD	2 686 350	2 113 277	0,13
RTX Corp.	34 348	USD	4 545 958	5 015 495	0,30
S&P Global, Inc.	11 782	USD	6 057 126	6 212 531	0,37
Skyward Specialty Insurance Group, Inc.	73 640	USD	2 458 103	4 255 656	0,26
Snap, Inc.-A-	1 174 223	USD	12 290 394	10 203 998	0,61
Snowflake, Inc.-A-	2 137	USD	280 032	478 196	0,03
SoFi Technologies, Inc.	722 979	USD	10 063 868	13 165 448	0,79
SS&C Technologies Holdings, Inc.	86	USD	6 985	7 121	0,00
Synopsys, Inc.	75	USD	36 755	38 451	0,00
Targa Resources Corp.	32 718	USD	5 539 812	5 695 549	0,34
Tesla, Inc.	82 045	USD	23 378 751	26 062 415	1,57
TJX Cos., Inc.	164 937	USD	21 179 613	20 368 070	1,22
TransDigm Group, Inc.	214	USD	312 453	325 417	0,02
UnitedHealth Group, Inc.	19 536	USD	5 900 263	6 094 646	0,37
Uniti Group REIT, Inc.	179 809	USD	1 010 527	776 775	0,05
Veeva Systems, Inc.-A-	3 520	USD	1 000 138	1 013 690	0,06
Viasat, Inc.	416 225	USD	3 828 669	6 076 885	0,37
Vimeo, Inc.	91 323	USD	633 782	368 945	0,02
Visa, Inc.-A-	1 799	USD	640 696	638 735	0,04
Visteon Corp.	34 336	USD	2 560 779	3 203 549	0,19
Vita Coco Co., Inc.	92 926	USD	2 458 822	3 354 629	0,20
Walmart, Inc.	202 151	USD	19 520 098	19 766 325	1,19
Warner Bros Discovery, Inc.	1 118 845	USD	11 072 565	12 821 964	0,77
Wells Fargo & Co.	224 628	USD	16 682 038	17 997 195	1,08
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	43 946	USD	8 828 063	9 200 095	0,55
Xcel Energy, Inc.	198 065	USD	13 127 748	13 488 226	0,81
Zeta Global Holdings Corp.-A-	7 019	USD	117 428	108 724	0,01
Zillow Group, Inc.-C-	461	USD	32 399	32 293	0,00
Zoetis, Inc.	74 975	USD	11 506 413	11 692 351	0,70
			1 421 658 021	1 511 942 251	90,78
Total - Actions			1 597 921 056	1 702 692 093	102,24
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 597 921 056	1 702 692 093	102,24
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 597 921 056	1 702 692 093	102,24

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Canada					
Agnico Eagle Mines Ltd.	241 896	CAD	21 107 806	28 761 603	3,09
Alamos Gold, Inc.-A-	201 938	CAD	5 229 378	5 360 348	0,58
AltaGas Ltd.	124 188	CAD	3 040 057	3 597 766	0,39
Bank of Montreal	287 012	CAD	27 065 201	31 742 749	3,41
Bank of Nova Scotia	493 712	CAD	25 590 512	27 245 521	2,92
BCE, Inc.	30 998	CAD	971 245	686 068	0,07
Brookfield Asset Management Ltd.-A-	162 247	CAD	7 688 469	8 961 932	0,96
Brookfield Corp.	540 130	CAD	26 316 958	33 361 786	3,58
Brookfield Renewable Corp.	57 220	CAD	1 817 469	1 871 549	0,20
Cameco Corp.	276 676	CAD	12 232 094	20 505 858	2,20
Canadian Imperial Bank of Commerce	372 630	CAD	21 470 011	26 396 787	2,83
Canadian National Railway Co.	231 051	CAD	24 680 381	24 026 256	2,58
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	402 307	CAD	30 696 047	31 895 618	3,42
Canadian Tire Corp. Ltd.-A-	21 508	CAD	2 486 715	2 922 219	0,31
Canadian Utilities Ltd.-A-	55 387	CAD	1 447 225	1 529 485	0,16
CCL Industries, Inc.-B-	70 826	CAD	3 731 816	4 121 871	0,44
Celestica, Inc.	48 752	CAD	5 204 106	7 601 668	0,82
CGI, Inc.	84 666	CAD	8 651 522	8 873 642	0,95
Constellation Software, Inc.	8 471	CAD	24 376 754	30 998 459	3,33
Descartes Systems Group, Inc.	35 998	CAD	3 412 216	3 649 398	0,39
Dollarama, Inc.	115 578	CAD	11 251 469	16 252 071	1,74
Element Fleet Management Corp.	174 159	CAD	3 424 258	4 353 656	0,47
Empire Co. Ltd.-A-	61 723	CAD	1 928 591	2 556 223	0,27
Enbridge, Inc.	1 385 069	CAD	57 930 535	62 680 843	6,73
Fairfax Financial Holdings Ltd.	7 832	CAD	9 537 226	14 108 506	1,51
FirstService Corp.	17 044	CAD	2 853 725	2 968 242	0,32
Fortis, Inc.	209 229	CAD	9 336 037	9 970 003	1,07
George Weston Ltd.	28 053	CAD	4 401 903	5 614 917	0,60
GFL Environmental, Inc.	90 924	CAD	3 824 346	4 580 517	0,49
Gildan Activewear, Inc.	60 111	CAD	2 553 348	2 955 990	0,32
Great-West Lifeco, Inc.	110 377	CAD	3 679 079	4 189 392	0,45
Hydro One Ltd. 144A	137 407	CAD	4 391 233	4 941 415	0,53
iA Financial Corp., Inc.	36 959	CAD	2 979 953	4 043 686	0,43
IGM Financial, Inc.	32 741	CAD	989 868	1 032 259	0,11
Imperial Oil Ltd.	113 236	CAD	8 033 461	8 977 553	0,96
Intact Financial Corp.	70 725	CAD	13 031 611	16 412 658	1,76
Ivanhoe Mines Ltd.-A-	357 239	CAD	3 632 621	2 678 311	0,29
Keyera Corp.	145 511	CAD	4 193 413	4 749 769	0,51
Kinross Gold Corp.	591 373	CAD	6 015 083	9 222 732	0,99
Loblaw Cos. Ltd.	72 280	CAD	9 051 656	11 931 894	1,28
Lundin Gold, Inc.	52 022	CAD	2 528 717	2 741 211	0,29
Lundin Mining Corp.	332 637	CAD	2 934 702	3 490 921	0,38
Magna International, Inc.	111 669	CAD	4 858 421	4 307 993	0,46
Manulife Financial Corp.	683 198	CAD	18 294 560	21 800 250	2,34
Metro, Inc.	100 244	CAD	6 332 398	7 858 630	0,84
National Bank of Canada	155 090	CAD	13 164 880	15 971 599	1,71
Nutrien Ltd.	234 911	CAD	13 270 692	13 660 819	1,47
Open Text Corp.	109 134	CAD	3 448 742	3 182 442	0,34

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Canada (suite)					
Pan American Silver Corp.	173 899	CAD	3 992 953	4 924 483	0,53
Pembina Pipeline Corp.	369 189	CAD	13 946 562	13 834 103	1,49
Power Corp. of Canada	221 389	CAD	7 130 228	8 630 034	0,93
Quebecor, Inc.-B-	64 503	CAD	1 634 765	1 959 435	0,21
RB Global, Inc.	80 066	CAD	6 838 096	8 488 932	0,91
Restaurant Brands International, Inc.	129 831	CAD	8 721 790	8 594 822	0,92
Rogers Communications, Inc.-B-	151 227	CAD	5 332 304	4 476 408	0,48
Royal Bank of Canada	560 824	CAD	63 487 843	73 764 077	7,92
Saputo, Inc.	120 733	CAD	2 488 387	2 465 979	0,27
Shopify, Inc.-A-	512 528	CAD	42 946 532	58 994 245	6,33
Stantec, Inc.	49 317	CAD	4 095 110	5 355 295	0,58
Sun Life Financial, Inc.	227 159	CAD	12 579 630	15 084 556	1,62
TC Energy Corp.	660 528	CAD	29 771 380	32 181 679	3,45
Teck Resources Ltd.-B-	225 961	CAD	9 757 383	9 119 584	0,98
TELUS Corp.	208 248	CAD	3 497 372	3 337 767	0,36
TFI International, Inc.	34 465	CAD	3 671 049	3 087 579	0,33
Thomson Reuters Corp.	68 131	CAD	10 856 698	13 673 135	1,47
TMX Group Ltd.	110 102	CAD	3 488 646	4 657 448	0,50
Toromont Industries Ltd.	35 124	CAD	2 971 820	3 150 477	0,34
Toronto-Dominion Bank	694 299	CAD	43 108 235	50 964 447	5,47
West Fraser Timber Co. Ltd.	25 928	CAD	2 080 715	1 897 523	0,20
Wheaton Precious Metals Corp.	218 056	CAD	14 146 142	19 569 907	2,10
WSP Global, Inc.	56 439	CAD	9 246 415	11 489 235	1,23
			790 878 565	931 046 235	99,91
Total - Actions			790 878 565	931 046 235	99,91
Warrants					
Canada					
Constellation Software, Inc.-Warrants-31.03.40 ⁽¹⁾	3 941	CAD	—	—	0,00
			—	—	0,00
Total - Warrants			—	—	0,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			790 878 565	931 046 235	99,91
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			790 878 565	931 046 235	99,91

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Liberia					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	4 114	USD	1 097 451	1 288 258	3,02
			1 097 451	1 288 258	3,02
États-Unis					
Adobe, Inc.	515	USD	220 837	199 243	0,47
Advanced Micro Devices, Inc.	1 907	USD	211 372	270 603	0,64
Alphabet, Inc.-A-	5 246	USD	916 081	924 503	2,17
Alphabet, Inc.-C-	4 415	USD	784 236	783 177	1,84
Amazon.com, Inc.	8 847	USD	1 885 986	1 940 943	4,55
Analog Devices, Inc.	7 385	USD	1 613 106	1 757 778	4,12
Apple, Inc.	7 817	USD	1 615 365	1 603 814	3,76
Arista Networks, Inc.	2 466	USD	223 869	252 296	0,59
Atlassian Corp.-A-	650	USD	139 419	132 009	0,31
Autodesk, Inc.	382	USD	110 635	118 256	0,28
Axon Enterprise, Inc.	188	USD	139 637	155 653	0,37
Bank of America Corp.	3 935	USD	174 635	186 204	0,44
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	419	USD	200 592	203 538	0,48
Booking Holdings, Inc.	31	USD	172 686	179 466	0,42
Boston Scientific Corp.	18 586	USD	1 519 427	1 996 322	4,68
Caterpillar, Inc.	2 023	USD	576 029	785 349	1,84
Chipotle Mexican Grill, Inc.	4 283	USD	215 130	240 490	0,56
Citigroup, Inc.	4 312	USD	337 845	367 037	0,86
CME Group, Inc.	5 795	USD	1 555 088	1 597 218	3,75
ConocoPhillips	19 015	USD	1 682 008	1 706 406	4,00
DoorDash, Inc.-A-	604	USD	110 508	148 892	0,35
Eli Lilly & Co.	2 063	USD	1 576 190	1 608 170	3,77
Freeport-McMoRan, Inc.	40 840	USD	1 525 374	1 770 414	4,15
Goldman Sachs Group, Inc.	482	USD	291 046	341 136	0,80
Home Depot, Inc.	473	USD	174 669	173 421	0,41
Huntington Ingalls Industries, Inc.	4 189	USD	954 924	1 011 476	2,37
Intel Corp.	75 421	USD	1 555 465	1 689 430	3,96
Intuitive Surgical, Inc.	3 675	USD	1 609 191	1 997 032	4,69
IQVIA Holdings, Inc.	13 926	USD	1 967 696	2 194 598	5,15
Johnson & Johnson	10 736	USD	1 641 964	1 639 924	3,85
Marriott International, Inc.-A-	2 832	USD	729 806	773 731	1,82
McKesson Corp.	245	USD	174 342	179 531	0,42
MercadoLibre, Inc.	68	USD	175 558	177 727	0,42
Microchip Technology, Inc.	33 324	USD	1 872 476	2 345 010	5,50
Monster Beverage Corp.	2 215	USD	139 523	138 748	0,33
Netflix, Inc.	194	USD	207 489	259 791	0,61
Northrop Grumman Corp.	5 592	USD	2 749 872	2 795 888	6,56
NVIDIA Corp.	1 507	USD	216 948	238 091	0,56
Palantir Technologies, Inc.-A-	1 392	USD	141 079	189 757	0,45
Parker-Hannifin Corp.	2 490	USD	1 630 850	1 739 190	4,08
PayPal Holdings, Inc.	3 003	USD	212 297	223 183	0,52
Pfizer, Inc.	16 029	USD	370 110	388 543	0,91
Public Service Enterprise Group, Inc.	1 148	USD	91 484	96 639	0,23
ServiceNow, Inc.	231	USD	214 636	237 486	0,56
Tesla, Inc.	1 603	USD	433 533	509 209	1,19

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Uber Technologies, Inc.	3 500	USD	279 602	326 550	0,77
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	173	USD	80 273	77 020	0,18
Visa, Inc.-A-	1 799	USD	640 696	638 735	1,50
Walt Disney Co.	2 070	USD	253 244	256 701	0,60
Waste Management, Inc.	732	USD	174 685	167 496	0,39
Workday, Inc.-A-	700	USD	179 473	168 000	0,39
Zoetis, Inc.	15 772	USD	2 420 529	2 459 643	5,77
			39 089 515	42 361 467	99,39
Total - Actions			40 186 966	43 649 725	102,41
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			40 186 966	43 649 725	102,41
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			40 186 966	43 649 725	102,41

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Mexique					
Alfa SAB de CV-A-	10 492 234	MXN	6 624 169	7 697 563	1,54
America Movil SAB de CV	52 946 846	MXN	45 419 801	47 027 741	9,39
Arca Continental SAB de CV	1 480 217	MXN	14 946 462	15 539 458	3,10
Cemex SAB de CV	44 047 739	MXN	29 503 148	30 193 638	6,03
Coca-Cola Femsa SAB de CV	1 526 516	MXN	13 663 038	14 691 464	2,93
Fibra Uno Administracion REIT SA de CV	8 318 106	MXN	10 718 826	11 412 519	2,28
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	5 070 169	MXN	53 611 035	51 850 341	10,36
Gruma SAB de CV-B-	466 138	MXN	8 508 402	7 988 646	1,60
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	831 494	MXN	8 472 154	10 849 210	2,17
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV-B-	1 123 470	MXN	20 772 475	25 614 664	5,12
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV-B-	523 409	MXN	15 881 355	16 596 875	3,32
Grupo Bimbo SAB de CV	3 772 660	MXN	12 888 338	10 454 094	2,09
Grupo Carso SAB de CV	1 638 534	MXN	11 115 903	11 602 958	2,32
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	836 371	MXN	6 080 125	6 596 405	1,32
Grupo Financiero Banorte SAB de CV-O-	7 359 441	MXN	61 317 220	66 816 182	13,35
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV-O-	5 319 989	MXN	13 119 198	13 640 709	2,72
Grupo Mexico SAB de CV	9 045 506	MXN	47 623 949	54 420 507	10,87
Industrias Penoles SAB de CV	577 134	MXN	9 532 956	15 939 004	3,18
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV-A-	4 416 094	MXN	7 962 583	8 024 799	1,60
Prologis Property Mexico REIT SA de CV	3 034 625	MXN	10 945 678	11 391 891	2,28
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	551 936	MXN	5 668 882	6 176 997	1,23
Qualitas Controladora SAB de CV	580 790	MXN	5 877 682	5 923 800	1,18
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	15 199 149	MXN	51 260 955	50 001 435	9,99
			471 514 334	500 450 900	99,97
Total - Actions			471 514 334	500 450 900	99,97
Fonds commun de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Dollar Fund-Z-	8	USD	96 173	96 316	0,02
			96 173	96 316	0,02
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			96 173	96 316	0,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			471 610 507	500 547 216	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			471 610 507	500 547 216	99,99

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
Erste Group Bank AG	4 537	EUR	196 227	328 025	0,36
OMV AG	2 893	EUR	128 851	133 599	0,14
			325 078	461 624	0,50
Belgique					
Ageas SA	1 931	EUR	84 247	110 743	0,12
Sofina SA	238	EUR	60 642	66 640	0,08
Syensqo SA	1 553	EUR	119 224	101 690	0,11
			264 113	279 073	0,31
Bermudes					
Aegon Ltd.	22 608	EUR	119 268	138 994	0,15
			119 268	138 994	0,15
Danemark					
AP Moller - Maersk AS-A-	230	DKK	422 134	360 687	0,40
AP Moller - Maersk AS-B-	344	DKK	669 897	542 921	0,59
Danske Bank AS	9 190	DKK	207 796	318 169	0,35
Orsted AS 144A	1 573	DKK	56 581	57 348	0,06
			1 356 408	1 279 125	1,40
Finlande					
Fortum OYJ	4 804	EUR	68 567	76 336	0,08
Nokia OYJ	377 189	EUR	1 630 965	1 661 895	1,82
Stora Enso OYJ-R-	13 104	EUR	148 995	120 871	0,13
			1 848 527	1 859 102	2,03
France					
Alstom SA	16 086	EUR	325 234	318 503	0,35
Arkema SA	1 694	EUR	142 104	105 960	0,12
BNP Paribas SA	21 944	EUR	1 400 956	1 674 766	1,83
Bolloré SE	20 397	EUR	116 803	108 716	0,12
Bouygues SA	10 313	EUR	347 285	396 019	0,43
Capgemini SE	6 886	EUR	1 111 870	998 814	1,09
Carrefour SA	34 409	EUR	542 723	411 876	0,45
Compagnie de Saint-Gobain SA	17 149	EUR	1 190 604	1 708 726	1,87
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	16 770	EUR	545 567	528 926	0,58
Covivio REIT SA	1 429	EUR	70 175	76 523	0,08
Credit Agricole SA	21 984	EUR	301 027	353 173	0,39
Eiffage SA	3 419	EUR	337 142	407 716	0,45
Engie SA	45 760	EUR	681 078	911 768	1,00
Eurazeo SE	988	EUR	65 030	59 823	0,07
Gecina REIT SA	490	EUR	47 671	45 717	0,05
Ipsen SA	1 051	EUR	106 511	106 256	0,12
Klepierre REIT SA	7 299	EUR	179 782	244 079	0,27
Orange SA	68 125	EUR	763 071	879 834	0,96
Pernod Ricard SA	2 532	EUR	231 385	214 207	0,23
Renault SA	12 008	EUR	465 702	469 873	0,51
Rexel SA	8 450	EUR	219 825	220 883	0,24
Sanofi SA	33 431	EUR	3 069 422	2 748 362	3,01
Société Générale SA	20 616	EUR	672 690	1 000 907	1,10
Teleperformance SE	3 268	EUR	330 848	269 022	0,29

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
France (suite)					
TotalEnergies SE	29 547	EUR	1 586 492	1 539 399	1,68
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	3 160	EUR	177 164	256 402	0,28
Vinci SA	15 420	EUR	1 645 993	1 929 042	2,11
			16 674 154	17 985 292	19,68
Allemagne					
BASF SE	15 808	EUR	722 688	661 723	0,72
Bayer AG	58 608	EUR	2 185 129	1 496 555	1,64
Bayerische Motoren Werke AG	13 357	EUR	1 110 742	1 007 919	1,10
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	2 694	EUR	200 420	189 388	0,21
Brenntag SE	4 046	EUR	269 415	227 385	0,25
Commerzbank AG	15 445	EUR	198 567	413 617	0,45
Continental AG	3 568	EUR	261 623	264 389	0,29
Daimler Truck Holding AG	23 925	EUR	823 434	961 067	1,05
Deutsche Bank AG	45 292	EUR	671 391	1 140 000	1,25
Deutsche Lufthansa AG	46 665	EUR	341 582	335 055	0,37
Deutsche Post AG	34 891	EUR	1 474 251	1 368 076	1,50
Evonik Industries AG	4 939	EUR	106 196	86 433	0,09
Fresenius Medical Care AG	9 075	EUR	406 479	441 499	0,48
Fresenius SE & Co. KGaA	17 367	EUR	592 074	741 224	0,81
Heidelberg Materials AG	2 574	EUR	253 319	513 384	0,56
Henkel AG & Co. KGaA	3 499	EUR	228 891	215 189	0,23
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	4 826	EUR	338 988	321 701	0,35
Infineon Technologies AG	52 122	EUR	1 746 491	1 882 386	2,06
Mercedes-Benz Group AG	31 503	EUR	1 921 343	1 565 384	1,71
Merck KGaA	2 634	EUR	393 970	289 740	0,32
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	11 271	EUR	587 714	379 720	0,42
RWE AG	18 207	EUR	635 468	645 074	0,71
Siemens AG	15 688	EUR	2 592 300	3 414 493	3,74
Volkswagen AG-Pref-	14 552	EUR	1 758 715	1 304 150	1,43
			19 821 190	19 865 551	21,74
Irlande					
AIB Group PLC	32 688	EUR	170 985	228 326	0,25
Bank of Ireland Group PLC	19 163	EUR	178 955	231 585	0,25
DCC PLC	4 058	GBP	256 054	223 980	0,25
Ryanair Holdings PLC	12 077	EUR	285 063	290 089	0,32
			891 057	973 980	1,07
Italie					
Banco BPM SpA	17 004	EUR	119 369	168 544	0,18
BPER Banca SpA	16 074	EUR	107 018	124 027	0,14
Enel SpA	104 079	EUR	696 149	838 460	0,92
Eni SpA	41 243	EUR	556 672	567 504	0,62
Intesa Sanpaolo SpA	163 478	EUR	514 519	799 652	0,88
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	4 673	EUR	57 745	92 222	0,10
Nexi SpA 144A	11 604	EUR	79 900	58 879	0,06
Prysmian SpA	6 326	EUR	285 155	379 813	0,42
Telecom Italia SpA	417 393	EUR	135 354	174 721	0,19

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
UniCredit SpA	19 510	EUR	520 422	1 110 314	1,21
Unipol Assicurazioni SpA	3 923	EUR	52 253	66 004	0,07
			3 124 556	4 380 140	4,79
Jersey					
Glencore PLC	195 792	GBP	784 713	648 217	0,71
WPP PLC	37 432	GBP	327 077	223 996	0,24
			1 111 790	872 213	0,95
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	24 115	EUR	633 632	647 970	0,71
Eurofins Scientific SE	1 749	EUR	87 927	105 710	0,11
			721 559	753 680	0,82
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A	10 431	EUR	155 679	242 416	0,27
AerCap Holdings NV	10 669	USD	808 931	1 063 401	1,16
EXOR NV	1 276	EUR	101 284	109 226	0,12
Heineken Holding NV	1 956	EUR	126 752	123 717	0,14
ING Groep NV	44 945	EUR	628 203	837 146	0,92
JDE Peet's NV	5 842	EUR	139 559	141 610	0,15
Koninklijke Ahold Delhaize NV	27 669	EUR	830 797	982 250	1,07
Koninklijke Philips NV	19 281	EUR	398 748	393 525	0,43
NN Group NV	6 769	EUR	299 377	381 907	0,42
Randstad NV	3 914	EUR	188 107	153 429	0,17
Stellantis NV	142 364	EUR	1 913 265	1 211 375	1,33
STMicroelectronics NV	39 272	EUR	1 232 727	1 018 519	1,11
			6 823 429	6 658 521	7,29
Norvège					
Mowi ASA	8 385	NOK	142 014	137 362	0,15
Norsk Hydro ASA	31 557	NOK	176 676	152 857	0,17
Yara International ASA	3 613	NOK	126 132	113 144	0,12
			444 822	403 363	0,44
Portugal					
EDP SA	52 521	EUR	186 058	193 382	0,21
			186 058	193 382	0,21
Espagne					
Acciona SA	371	EUR	47 689	56 689	0,06
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	5 311	EUR	172 169	313 084	0,34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	89 003	EUR	745 380	1 161 934	1,27
Banco de Sabadell SA	88 754	EUR	187 989	239 902	0,26
Banco Santander SA	298 718	EUR	1 270 492	2 099 091	2,30
CaixaBank SA	45 326	EUR	196 909	333 327	0,36
EDP Renovaveis SA	3 548	EUR	31 427	33 617	0,04
Grifols SA	11 043	EUR	109 225	114 295	0,13
International Consolidated Airlines Group SA	43 697	EUR	169 665	174 176	0,19
Repsol SA	54 172	EUR	657 095	673 629	0,74
Telefonica SA	95 497	EUR	402 075	425 726	0,47
			3 990 115	5 625 470	6,16
Suède					
Boliden AB	5 154	SEK	155 240	135 953	0,15

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Hexagon AB-B-	28 327	SEK	250 952	240 952	0,26
Securitas AB-B-	17 378	SEK	186 188	219 803	0,24
Skanska AB-B-	11 656	SEK	231 122	229 426	0,25
SKF AB-B-	13 282	SEK	249 264	257 751	0,28
Svenska Handelsbanken AB-A-	13 754	SEK	123 413	155 462	0,17
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	130 023	SEK	991 577	940 719	1,03
Trelleborg AB-B-	4 251	SEK	135 991	133 793	0,15
Volvo AB-B-	44 452	SEK	985 295	1 054 554	1,16
			3 309 042	3 368 413	3,69
Suisse					
Barry Callebaut AG	48	CHF	43 411	44 384	0,05
Holcim AG	6 210	CHF	197 576	391 455	0,43
Novartis AG	31 963	CHF	2 686 668	3 289 741	3,60
Sandoz Group AG	9 191	CHF	266 572	427 097	0,46
			3 194 227	4 152 677	4,54
Royaume-Uni					
3i Group PLC	12 304	GBP	343 879	591 783	0,65
Associated British Foods PLC	11 478	GBP	272 079	275 759	0,30
Barclays PLC	354 349	GBP	912 364	1 395 296	1,53
Barratt Redrow PLC	28 683	GBP	172 226	152 656	0,17
BP PLC	206 384	GBP	993 287	881 089	0,96
British American Tobacco PLC	104 212	GBP	3 731 640	4 212 977	4,61
BT Group PLC	286 104	GBP	538 474	647 120	0,71
Centrica PLC	168 528	GBP	279 452	317 832	0,35
GSK PLC	111 441	GBP	1 930 849	1 808 334	1,98
Hikma Pharmaceuticals PLC	4 239	GBP	94 371	98 378	0,11
HSBC Holdings PLC	249 634	GBP	1 905 831	2 569 761	2,81
Imperial Brands PLC	29 152	GBP	743 315	979 100	1,07
J Sainsbury PLC	89 919	GBP	283 399	304 207	0,33
Kingfisher PLC	50 671	GBP	172 384	172 018	0,19
Land Securities Group REIT PLC	15 456	GBP	123 990	113 853	0,12
Lloyds Banking Group PLC	873 025	GBP	580 644	781 701	0,86
M&G PLC	18 746	GBP	52 974	56 242	0,06
Marks & Spencer Group PLC	33 517	GBP	150 288	138 668	0,15
Mondi PLC	7 469	GBP	115 546	103 716	0,11
National Grid PLC	54 214	GBP	628 303	671 816	0,74
NatWest Group PLC	115 053	GBP	435 243	686 875	0,75
Rio Tinto PLC	20 226	GBP	1 197 438	1 002 320	1,10
Smith & Nephew PLC	16 198	GBP	195 326	210 463	0,23
SSE PLC	11 082	GBP	232 982	236 878	0,26
Standard Chartered PLC	46 822	GBP	417 067	659 745	0,72
Tesco PLC	183 899	GBP	654 033	861 524	0,94
Vodafone Group PLC	1 638 015	GBP	1 687 828	1 487 321	1,63
			18 845 212	21 417 432	23,44

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis					
Amrize Ltd.	6 162	CHF	177 512	261 019	0,29
			177 512	261 019	0,29
Total - Actions			83 228 117	90 929 051	99,50
Fonds commun de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	2	EUR	21 127	21 135	0,02
			21 127	21 135	0,02
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			21 127	21 135	0,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			83 249 244	90 950 186	99,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			83 249 244	90 950 186	99,52

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Australie					
CSL Ltd.	95 453	AUD	14 197 632	14 980 703	0,14
Woodside Energy Group Ltd.	275 991	AUD	3 248 875	4 273 975	0,04
			17 446 507	19 254 678	0,18
Bermudes					
Axalta Coating Systems Ltd.	1 538 548	USD	54 737 575	45 679 490	0,44
Golar LNG Ltd.	103 644	USD	4 417 825	4 269 096	0,04
Invesco Ltd.	695 411	USD	10 000 010	10 966 632	0,10
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	84 557	USD	1 794 583	1 714 816	0,02
Roivant Sciences Ltd.	607 741	USD	6 059 178	6 849 241	0,06
			77 009 171	69 479 275	0,66
Canada					
IMAX Corp.	92 169	USD	2 312 520	2 577 045	0,03
			2 312 520	2 577 045	0,03
Îles Caïmans					
Amer Sports, Inc.	271 666	USD	10 000 026	10 529 774	0,10
Cambium Networks Corp.	38 809	USD	973 718	15 718	0,00
Credo Technology Group Holding Ltd.	188 185	USD	13 040 625	17 424 049	0,17
Greenlight Capital Re Ltd.-A-	316 345	USD	3 733 372	4 545 878	0,04
Ichor Holdings Ltd.	24 679	USD	758 632	484 696	0,00
PDD Holdings, Inc.-ADR-	293 855	USD	33 402 498	30 754 864	0,29
Sea Ltd.-ADR-	76 496	USD	9 648 423	12 234 770	0,12
XP, Inc.-A-	40 506	USD	530 629	818 221	0,01
			72 087 923	76 807 970	0,73
Danemark					
Ascendis Pharma AS-ADR-	16 400	USD	2 203 832	2 830 640	0,03
Danske Bank AS	2 528 234	DKK	89 872 186	102 747 545	0,98
Genmab AS	321 120	DKK	74 540 528	66 438 969	0,63
Novo Nordisk AS-B-	741 210	DKK	46 956 113	51 265 917	0,49
Zealand Pharma AS	1 657 125	DKK	97 433 284	92 479 662	0,88
			311 005 943	315 762 733	3,01
Allemagne					
Auto1 Group SE 144A	683 428	EUR	11 105 819	21 949 330	0,21
Zalando SE 144A	2 578 632	EUR	84 888 441	84 602 575	0,81
			95 994 260	106 551 905	1,02
Irlande					
Allegion PLC	73 446	USD	9 937 244	10 585 037	0,10
Aon PLC-A-	12 048	USD	4 235 354	4 298 244	0,04
CRH PLC	445 066	USD	41 876 260	40 857 059	0,39
Flutter Entertainment PLC	720 043	USD	171 356 172	205 759 488	1,96
Linde PLC	192 989	USD	91 432 398	90 546 579	0,86
Seagate Technology Holdings PLC	215 294	USD	30 451 183	31 073 383	0,30
Trane Technologies PLC	91 243	USD	39 136 860	39 910 601	0,38
			388 425 471	423 030 391	4,03
Israël					
Bank Hapoalim BM	2 899 188	ILS	47 900 494	55 633 416	0,53
Bank Leumi Le-Israel BM	3 600 000	ILS	57 613 197	66 943 430	0,64
Bet Shemesh Engines Holdings 1997 Ltd.	8 000	ILS	659 134	1 332 027	0,01
Big Shopping Centers Ltd.	9 376	ILS	1 321 663	1 795 570	0,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Israël (suite)					
Cellcom Israel Ltd.	222 965	ILS	955 582	1 810 204	0,02
El Al Israel Airlines	3 173 004	ILS	5 794 310	12 437 610	0,12
Enlight Renewable Energy Ltd.	200 000	ILS	3 503 462	4 537 491	0,04
First International Bank of Israel Ltd.	100 000	ILS	6 195 514	7 236 823	0,07
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	300 000	ILS	17 177 949	19 554 566	0,19
Navitas Petroleum LP	150 000	ILS	2 982 933	4 409 799	0,04
Nova Ltd.	127 498	ILS	27 948 188	36 074 267	0,34
			172 052 426	211 765 203	2,02
Japon					
Daikin Industries Ltd.	79 853	JPY	8 431 818	9 411 868	0,09
East Japan Railway Co.	431 662	JPY	8 582 856	9 288 002	0,09
FANUC Corp.	13 177	JPY	298 664	359 427	0,00
Fast Retailing Co. Ltd.	26 579	JPY	7 815 337	9 112 064	0,09
Hitachi Ltd.	2 874 739	JPY	60 085 479	83 687 753	0,80
Honda Motor Co. Ltd.	770 710	JPY	6 459 194	7 440 584	0,07
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	904 167	JPY	14 207 374	22 597 133	0,22
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	801 442	JPY	9 126 084	11 002 523	0,10
Mizuho Financial Group, Inc.	410 802	JPY	9 018 353	11 356 104	0,11
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	578 354	JPY	11 205 216	12 932 836	0,12
Recruit Holdings Co. Ltd.	144 712	JPY	6 813 327	8 550 777	0,08
Sony Group Corp.	1 640 000	JPY	40 030 425	42 349 683	0,40
Suzuki Motor Corp.	854 862	JPY	9 113 655	10 315 514	0,10
			191 187 782	238 404 268	2,27
Jersey					
Amcor PLC	3 182 067	USD	28 573 922	29 243 196	0,28
Aptiv PLC	8 512	USD	582 221	580 688	0,01
			29 156 143	29 823 884	0,29
Luxembourg					
Spotify Technology SA	36 872	USD	18 888 639	28 293 360	0,27
			18 888 639	28 293 360	0,27
Pays-Bas					
ProQR Therapeutics NV	56 844	USD	223 397	115 962	0,00
			223 397	115 962	0,00
Suède					
Betsson AB-B-	59 404	SEK	1 137 934	1 245 998	0,01
Evolution AB 144A	43 756	SEK	2 989 901	3 450 748	0,03
Sectra AB-B-	359 999	SEK	8 783 786	13 235 924	0,13
			12 911 621	17 932 670	0,17
Suisse					
Novartis AG	1 688 838	CHF	198 513 789	204 039 636	1,95
			198 513 789	204 039 636	1,95
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC-ADR-	92 102	USD	6 637 447	6 436 088	0,06
Coca-Cola Europacific Partners PLC	288 361	USD	26 139 925	26 736 832	0,25
Cushman & Wakefield PLC	1 081 994	USD	13 075 699	11 977 674	0,11
Endava PLC-ADR-	72 287	USD	2 420 892	1 107 437	0,01
Kiniksa Pharmaceuticals International PLC	140 266	USD	2 733 784	3 881 160	0,04
LivaNova PLC	46 718	USD	2 234 055	2 103 244	0,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Rio Tinto PLC-ADR-	969 289	USD	60 808 631	56 538 627	0,54
TechnipFMC PLC	320 513	USD	10 000 007	11 038 468	0,11
			124 050 440	119 819 530	1,14
États-Unis					
3M Co.	128 214	USD	18 770 530	19 519 299	0,19
89bio, Inc.	8 437	USD	225 015	82 851	0,00
8x8, Inc.	524 597	USD	1 248 541	1 028 210	0,01
AbbVie, Inc.	210 898	USD	39 667 761	39 146 887	0,37
Acadia Healthcare Co., Inc.	462 321	USD	10 000 003	10 490 063	0,10
ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	301 450	USD	5 555 543	6 502 276	0,06
Aclaris Therapeutics, Inc.	923 313	USD	11 751 353	1 311 104	0,01
Adobe, Inc.	30 762	USD	12 914 814	11 901 203	0,11
Advanced Micro Devices, Inc.	137 879	USD	14 651 078	19 565 030	0,19
Airbnb, Inc.-A-	73 642	USD	9 758 387	9 745 782	0,09
Alarm.com Holdings, Inc.	20 453	USD	1 337 831	1 157 026	0,01
Albany International Corp.-A-	44 399	USD	2 977 397	3 113 702	0,03
Align Technology, Inc.	67 502	USD	14 868 645	12 780 154	0,12
Alkami Technology, Inc.	64 438	USD	1 400 794	1 942 161	0,02
Alphabet, Inc.-A-	113 855	USD	20 324 888	20 064 667	0,19
Alphabet, Inc.-C-	1 285 671	USD	228 907 891	228 065 179	2,17
Alphatec Holdings, Inc.	243 000	USD	3 177 655	2 697 300	0,03
Amazon.com, Inc.	1 062 344	USD	216 540 180	233 067 650	2,22
Ambac Financial Group, Inc.	202 138	USD	3 261 916	1 435 180	0,01
Ameriprise Financial, Inc.	63 486	USD	32 891 462	33 884 383	0,32
Amgen, Inc.	259 885	USD	75 452 412	72 562 491	0,69
AMN Healthcare Services, Inc.	108 400	USD	2 597 264	2 240 628	0,02
Amneal Pharmaceuticals, Inc.	310 217	USD	2 401 080	2 509 656	0,02
Amplitude, Inc.-A-	66 076	USD	596 471	819 342	0,01
Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	183 055	USD	4 239 178	1 173 383	0,01
Analog Devices, Inc.	52 511	USD	11 690 019	12 498 668	0,12
Anywhere Real Estate, Inc.	35 831	USD	210 686	129 708	0,00
Apple, Inc.	3 344 151	USD	691 124 078	686 119 461	6,54
Applied Therapeutics, Inc.	622 227	USD	3 304 025	193 575	0,00
AppLovin Corp.-A-	16 869	USD	5 690 983	5 905 500	0,06
Arcellx, Inc.	88 325	USD	3 488 479	5 816 201	0,06
Argan, Inc.	50 682	USD	6 791 895	11 174 367	0,11
Arista Networks, Inc.	99 903	USD	11 923 866	10 221 076	0,10
Arrow Electronics, Inc.	3 581	USD	423 577	456 327	0,00
Astronics Corp.	50 050	USD	677 177	1 675 674	0,02
AT&T, Inc.	1 343 419	USD	36 748 147	38 878 546	0,37
Atkore, Inc.	29 151	USD	2 000 050	2 056 603	0,02
Atlanta Braves Holdings, Inc.-C-	3 906	USD	143 780	182 684	0,00
Atlassian Corp.-A-	30 579	USD	7 260 479	6 210 289	0,06
Atmos Energy Corp.	24 471	USD	3 723 997	3 771 226	0,04
Autodesk, Inc.	187 745	USD	53 196 711	58 120 220	0,55
Automatic Data Processing, Inc.	114 561	USD	35 241 255	35 330 612	0,34
AutoZone, Inc.	4 198	USD	13 797 266	15 583 942	0,15
Avantor, Inc.	258 338	USD	3 172 391	3 477 229	0,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Avista Corp.	32 849	USD	1 245 963	1 246 620	0,01
Axon Enterprise, Inc.	271	USD	163 464	224 372	0,00
Bank of America Corp.	1 225 851	USD	54 047 771	58 007 269	0,55
Bank of New York Mellon Corp.	731 000	USD	60 073 580	66 601 410	0,63
Becton Dickinson & Co.	7 504	USD	1 294 515	1 292 564	0,01
BellRing Brands, Inc.	98 311	USD	5 168 940	5 695 156	0,05
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	474 434	USD	209 746 110	230 465 804	2,20
BGC Group, Inc.-A-	466 670	USD	4 438 032	4 774 034	0,05
Biogen, Inc.	35 259	USD	5 687 850	4 428 178	0,04
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	72 078	USD	4 765 007	3 962 128	0,04
Blackrock, Inc.	207 795	USD	205 509 432	218 028 904	2,08
Blend Labs, Inc.-A-	990 947	USD	4 251 163	3 270 125	0,03
Block, Inc.	49 647	USD	3 311 479	3 372 521	0,03
Blue Bird Corp.	12 250	USD	300 125	528 710	0,00
Boeing Co.	95 232	USD	20 170 865	19 953 961	0,19
Booking Holdings, Inc.	721	USD	4 048 134	4 174 042	0,04
Boston Scientific Corp.	2 114 788	USD	199 869 908	227 149 379	2,17
Braze, Inc.-A-	517 419	USD	29 999 954	14 539 474	0,14
Broadcom, Inc.	1 954 028	USD	517 091 154	538 627 818	5,13
Brookdale Senior Living, Inc.	1 072 647	USD	5 130 841	7 465 623	0,07
Builders FirstSource, Inc.	20 665	USD	2 329 565	2 411 399	0,02
Bumble, Inc.-A-	308 362	USD	3 392 089	2 032 106	0,02
CACI International, Inc.-A-	5 689	USD	1 725 684	2 711 946	0,03
Cadence Design Systems, Inc.	69 773	USD	16 266 918	21 500 550	0,20
CareDx, Inc.	83 300	USD	994 374	1 627 682	0,02
Carpenter Technology Corp.	8 186	USD	1 452 033	2 262 447	0,02
Carvana Co.	35 029	USD	9 268 733	11 803 372	0,11
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	40 563	USD	831 542	880 217	0,01
CBRE Group, Inc.-A-	159 115	USD	15 119 825	22 295 194	0,21
Century Aluminum Co.	66 883	USD	745 272	1 205 232	0,01
CEVA, Inc.	94 222	USD	1 755 356	2 071 000	0,02
CF Industries Holdings, Inc.	16 174	USD	1 490 272	1 488 008	0,01
Charles Schwab Corp.	720 335	USD	62 957 279	65 723 365	0,63
Chevron Corp.	82 022	USD	11 967 830	11 744 730	0,11
Chewy, Inc.-A-	145 675	USD	3 842 907	6 208 669	0,06
Chipotle Mexican Grill, Inc.	506 682	USD	25 906 651	28 450 194	0,27
Church & Dwight Co., Inc.	153 071	USD	15 160 152	14 711 654	0,14
Citigroup, Inc.	672 456	USD	47 240 034	57 239 455	0,55
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	916 396	USD	1 741 152	1 072 183	0,01
CME Group, Inc.	6 804	USD	1 825 853	1 875 318	0,02
Coca-Cola Co.	253 154	USD	17 520 788	17 910 645	0,17
Coinbase Global, Inc.-A-	139 852	USD	35 890 219	49 016 727	0,47
Colgate-Palmolive Co.	99 549	USD	8 985 293	9 049 004	0,09
Collegium Pharmaceutical, Inc.	2 915	USD	115 609	86 197	0,00
Commvault Systems, Inc.	17 900	USD	2 345 806	3 120 507	0,03
Compass, Inc.-A-	220 362	USD	2 078 014	1 383 873	0,01
ConocoPhillips	514 810	USD	44 865 692	46 199 049	0,44
Copart, Inc.	110 894	USD	6 533 520	5 441 569	0,05

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
CoreCivic, Inc.	30 654	USD	359 571	645 880	0,01
Corpay, Inc.	31 050	USD	10 000 274	10 303 011	0,10
Corteva, Inc.	10 150	USD	730 902	756 480	0,01
Costco Wholesale Corp.	88 940	USD	90 554 910	88 045 264	0,84
Coursera, Inc.	312 700	USD	2 279 583	2 739 252	0,03
CRA International, Inc.	20 108	USD	3 829 166	3 767 636	0,04
CryoPort, Inc.	858 185	USD	10 775 243	6 402 060	0,06
CSX Corp.	320 103	USD	10 000 018	10 444 961	0,10
Cullinan Therapeutics, Inc.	310 122	USD	2 719 770	2 335 219	0,02
Cummins, Inc.	2 244	USD	730 826	734 910	0,01
CVS Health Corp.	230 338	USD	15 618 347	15 888 715	0,15
Datadog, Inc.-A-	72 609	USD	9 746 677	9 753 567	0,09
Deckers Outdoor Corp.	96 523	USD	19 648 341	9 948 626	0,09
Devon Energy Corp.	577 579	USD	20 278 799	18 372 788	0,18
Diebold Nixdorf, Inc.	34 200	USD	1 266 426	1 894 680	0,02
Dominion Energy, Inc.	176 150	USD	10 000 036	9 955 998	0,09
DoorDash, Inc.-A-	6 376	USD	1 044 720	1 571 748	0,01
DR Horton, Inc.	66 134	USD	8 251 895	8 525 995	0,08
Driven Brands Holdings, Inc.	121 798	USD	3 769 648	2 138 773	0,02
Ducommun, Inc.	10 614	USD	493 869	877 035	0,01
Duke Energy Corp.	43 010	USD	4 956 042	5 075 180	0,05
DXC Technology Co.	456 420	USD	9 752 307	6 978 662	0,07
Dyne Therapeutics, Inc.	202 400	USD	2 307 360	1 926 848	0,02
EchoStar Corp.-A-	107 639	USD	2 429 412	2 981 600	0,03
Edwards Lifesciences Corp.	130 073	USD	8 925 600	10 173 009	0,10
Eli Lilly & Co.	245 104	USD	185 614 874	191 065 921	1,82
Elme Communities REIT	273 454	USD	4 364 326	4 347 919	0,04
Emergent BioSolutions, Inc.	138 669	USD	3 613 709	884 708	0,01
Enhabit, Inc.	195 225	USD	2 856 930	1 881 969	0,02
Enphase Energy, Inc.	24 368	USD	1 512 034	966 191	0,01
EOG Resources, Inc.	263 302	USD	28 573 533	31 493 552	0,30
EPAM Systems, Inc.	13 430	USD	3 128 116	2 374 693	0,02
EQT Corp.	637 388	USD	34 821 974	37 172 468	0,35
Equinix REIT, Inc.	6 802	USD	6 032 354	5 410 787	0,05
Equitable Holdings, Inc.	13 402	USD	731 481	751 852	0,01
Exelon Corp.	242 169	USD	10 515 422	10 514 978	0,10
ExlService Holdings, Inc.	4 439	USD	138 852	194 384	0,00
Expedia Group, Inc.	59 820	USD	10 000 109	10 090 438	0,10
Extreme Networks, Inc.	731 455	USD	8 533 954	13 129 617	0,13
Exxon Mobil Corp.	1 030 927	USD	106 617 538	111 133 931	1,06
Fair Isaac Corp.	8 234	USD	18 212 925	15 051 423	0,14
FB Financial Corp.	31 000	USD	1 438 710	1 404 300	0,01
Fiserv, Inc.	44 260	USD	6 702 823	7 630 867	0,07
Flywire Corp.	208 332	USD	2 047 904	2 437 484	0,02
Ford Motor Co.	3 389 593	USD	36 285 928	36 777 084	0,35
Forestar Group, Inc.	44 000	USD	1 360 480	880 000	0,01
Fortinet, Inc.	338 569	USD	27 060 066	35 793 515	0,34
Fortrea Holdings, Inc.	245 251	USD	2 621 733	1 211 540	0,01

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Franklin Covey Co.	42 667	USD	1 847 908	973 661	0,01
Frontdoor, Inc.	27 452	USD	947 094	1 618 021	0,02
Fulgent Genetics, Inc.	204 100	USD	3 534 859	4 057 508	0,04
GE HealthCare Technologies, Inc.	218 990	USD	15 260 486	16 220 589	0,15
GE Vernova, Inc.	99 443	USD	40 372 457	52 620 263	0,50
General Electric Co.	40 408	USD	8 937 729	10 400 615	0,10
Gentherm, Inc.	17 186	USD	1 000 741	486 192	0,00
GEO Group, Inc.	69 740	USD	2 000 143	1 670 273	0,02
Gibraltar Industries, Inc.	18 583	USD	1 260 113	1 096 397	0,01
G-III Apparel Group Ltd.	58 763	USD	1 174 085	1 316 291	0,01
GoDaddy, Inc.-A-	20 682	USD	3 770 122	3 724 001	0,04
Gogo, Inc.	239 362	USD	3 015 961	3 513 834	0,03
Goldman Sachs Group, Inc.	242 185	USD	148 701 590	171 406 434	1,63
Goodyear Tire & Rubber Co.	31 100	USD	436 022	322 507	0,00
GoPro, Inc.-A-	159 756	USD	428 146	120 983	0,00
Gossamer Bio, Inc.	402 532	USD	253 474	495 114	0,00
GRAIL, Inc.	11 160	USD	228 334	573 847	0,01
Green Dot Corp.-A-	209 702	USD	5 299 357	2 260 588	0,02
Greenbrier Cos., Inc.	73 245	USD	3 120 237	3 372 932	0,03
Grindr, Inc.	591 931	USD	11 246 625	13 436 834	0,13
Harmony Biosciences Holdings, Inc.	17 700	USD	600 384	559 320	0,01
Harrow, Inc.	36 832	USD	385 476	1 124 849	0,01
Hawaiian Electric Industries, Inc.	99 208	USD	1 604 193	1 054 581	0,01
Healthcare Services Group, Inc.	58 888	USD	738 377	885 087	0,01
Helix Energy Solutions Group, Inc.	108 343	USD	1 000 006	676 060	0,01
Hess Midstream LP-A-	327 643	USD	12 214 531	12 617 532	0,12
HilleVax, Inc.	298 903	USD	4 689 194	594 817	0,01
Home Depot, Inc.	319 711	USD	113 640 346	117 218 841	1,12
Honest Co., Inc.	416 681	USD	2 083 405	2 120 906	0,02
Howard Hughes Holdings, Inc.	20 423	USD	1 774 350	1 378 553	0,01
Hudson Pacific Properties REIT, Inc.	408 295	USD	1 678 092	1 118 728	0,01
Huron Consulting Group, Inc.	8 261	USD	822 925	1 136 218	0,01
Ideaya Biosciences, Inc.	28 718	USD	1 310 402	603 652	0,01
IDEXX Laboratories, Inc.	4 226	USD	2 000 081	2 266 573	0,02
Illumina, Inc.	58 679	USD	7 760 933	5 598 563	0,05
Insperity, Inc.	40 057	USD	2 514 778	2 408 227	0,02
Insulet Corp.	26 678	USD	6 955 221	8 381 694	0,08
Intapp, Inc.	23 053	USD	1 141 124	1 189 996	0,01
Integral Ad Science Holding Corp.	96 111	USD	1 121 615	798 682	0,01
Intel Corp.	2 311 317	USD	47 203 743	51 773 501	0,49
Intellia Therapeutics, Inc.	72 868	USD	3 051 264	683 502	0,01
Intuit, Inc.	99 937	USD	61 756 825	78 713 379	0,75
Intuitive Surgical, Inc.	85 025	USD	34 624 013	46 203 435	0,44
Iovance Biotherapeutics, Inc.	436 075	USD	4 399 046	750 049	0,01
IQVIA Holdings, Inc.	140 832	USD	26 446 122	22 193 715	0,21
iRobot Corp.	287 856	USD	4 369 677	900 989	0,01
Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	1 437 807	USD	10 573 193	1 031 195	0,01
J.M. Smucker Co.	93 662	USD	10 490 144	9 197 608	0,09

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Janus International Group, Inc.	102 779	USD	1 202 313	836 621	0,01
Johnson & Johnson	1 206 539	USD	185 686 059	184 298 832	1,76
Kimco Realty REIT Corp.	191 505	USD	4 019 690	4 025 435	0,04
KLA Corp.	5 841	USD	5 088 446	5 232 017	0,05
Klaviyo, Inc.-A-	91 964	USD	3 592 114	3 088 151	0,03
Knife River Corp.	63 266	USD	3 195 784	5 165 036	0,05
Kodiak Sciences, Inc.	42 840	USD	408 718	159 793	0,00
L3Harris Technologies, Inc.	2 978	USD	730 831	747 002	0,01
Lam Research Corp.	688 307	USD	65 301 840	66 999 803	0,64
LGI Homes, Inc.	11 950	USD	1 246 863	615 664	0,01
Liberty Broadband Corp.-C-	527 950	USD	44 358 591	51 939 721	0,50
Liberty Media Corp.-Liberty Live-A-	223 857	USD	13 526 285	17 792 154	0,17
Liberty Media Corp.-Liberty Live-C-	97 374	USD	6 714 675	7 902 874	0,08
Live Nation Entertainment, Inc.	220 376	USD	29 997 581	33 338 481	0,32
LiveRamp Holdings, Inc.	77 044	USD	2 066 341	2 545 534	0,02
Loews Corp.	8 272	USD	730 914	758 212	0,01
Madison Square Garden Sports Corp.	25 791	USD	5 035 951	5 389 029	0,05
MannKind Corp.	261 737	USD	1 054 800	978 896	0,01
Marathon Petroleum Corp.	46 800	USD	7 775 820	7 773 948	0,07
Maravai LifeSciences Holdings, Inc.-A-	740 017	USD	9 259 745	1 783 441	0,02
Markel Group, Inc.	1 081	USD	1 676 956	2 159 146	0,02
Marsh & McLennan Cos., Inc.	11 975	USD	2 679 287	2 618 214	0,02
MaxLinear, Inc.	104 119	USD	1 480 815	1 479 531	0,01
McDonald's Corp.	31 982	USD	10 000 132	9 344 181	0,09
MercadoLibre, Inc.	4 574	USD	10 182 959	11 954 744	0,11
Meta Platforms, Inc.-A-	229 347	USD	162 700 076	169 278 727	1,61
MGP Ingredients, Inc.	150 502	USD	4 916 900	4 510 545	0,04
Microsoft Corp.	1 248 212	USD	569 632 468	620 873 131	5,92
Mineralys Therapeutics, Inc.	272 100	USD	4 565 838	3 681 513	0,04
Mirion Technologies, Inc.	39 292	USD	553 624	845 957	0,01
Mirum Pharmaceuticals, Inc.	73 805	USD	2 943 172	3 755 936	0,04
Molina Healthcare, Inc.	14 254	USD	4 170 863	4 246 267	0,04
Monster Beverage Corp.	1 193 202	USD	66 927 632	74 742 173	0,71
Morgan Stanley	1 023 667	USD	125 917 740	144 193 734	1,37
MRC Global, Inc.	74 327	USD	724 675	1 019 023	0,01
Mueller Industries, Inc.	52 939	USD	4 098 537	4 207 062	0,04
MYR Group, Inc.	6 530	USD	1 098 215	1 184 869	0,01
Netflix, Inc.	41 231	USD	41 393 687	55 213 669	0,53
NetScout Systems, Inc.	328 604	USD	7 331 559	8 152 665	0,08
NeuroPace, Inc.	170 827	USD	2 477 846	1 903 013	0,02
News Corp.-A-	1 878 948	USD	52 084 439	55 842 335	0,53
NextEra Energy, Inc.	290 608	USD	20 953 826	20 174 007	0,19
NMI Holdings, Inc.	821	USD	24 272	34 638	0,00
Nordson Corp.	23 582	USD	5 035 464	5 055 273	0,05
Northeast Bank	23 955	USD	2 086 001	2 131 755	0,02
Northrop Grumman Corp.	20 835	USD	10 237 486	10 417 083	0,10
NRG Energy, Inc.	59 470	USD	7 057 305	9 549 693	0,09
NVIDIA Corp.	2 377 852	USD	348 936 086	375 676 837	3,58

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Ocular Therapeutix, Inc.	134 800	USD	1 356 088	1 250 944	0,01
Oil States International, Inc.	243 890	USD	948 732	1 307 250	0,01
ON Semiconductor Corp.	465 710	USD	15 132 233	24 407 861	0,23
Oracle Corp.	66 946	USD	9 493 262	14 636 404	0,14
Organogenesis Holdings, Inc.	3 247 895	USD	19 663 523	11 887 296	0,11
Ormat Technologies, Inc.	50 000	ILS	3 701 635	4 124 722	0,04
Orthofix Medical, Inc.	52 864	USD	1 779 931	589 434	0,01
Otis Worldwide Corp.	287 956	USD	28 113 144	28 513 403	0,27
Outfront Media REIT, Inc.	130 487	USD	2 125 633	2 129 548	0,02
Palantir Technologies, Inc.-A-	250 677	USD	22 324 504	34 172 289	0,33
Palo Alto Networks, Inc.	263 949	USD	52 285 246	54 014 523	0,51
Par Pacific Holdings, Inc.	30 470	USD	898 908	808 369	0,01
Paramount Group REIT, Inc.	807 301	USD	3 481 428	4 924 536	0,05
Parsons Corp.	959	USD	89 567	68 827	0,00
Payoneer Global, Inc.	3 630 075	USD	24 833 533	24 866 014	0,24
PayPal Holdings, Inc.	164 879	USD	11 725 725	12 253 807	0,12
PBF Energy, Inc.-A-	686 189	USD	14 972 644	14 869 716	0,14
PDF Solutions, Inc.	43 290	USD	1 506 985	925 540	0,01
Pennant Group, Inc.	52 809	USD	2 074 866	1 576 349	0,01
PepsiCo, Inc.	912 459	USD	118 712 166	120 481 086	1,15
Pinterest, Inc.-A-	21 504	USD	599 101	771 133	0,01
PNC Financial Services Group, Inc.	345 000	USD	57 166 500	64 314 900	0,61
Procore Technologies, Inc.	730 455	USD	43 720 352	49 977 731	0,48
Procter & Gamble Co.	19 729	USD	3 235 951	3 143 224	0,03
Prologis REIT, Inc.	29 390	USD	3 088 595	3 089 477	0,03
PubMatic, Inc.-A-	55 602	USD	1 000 002	691 689	0,01
Pulmonx Corp.	697 857	USD	5 827 106	1 807 450	0,02
QUALCOMM, Inc.	90 246	USD	13 525 475	14 372 578	0,14
RealReal, Inc.	444 669	USD	4 829 105	2 129 965	0,02
Reddit, Inc.-A-	113 199	USD	11 881 620	17 044 373	0,16
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	27 094	USD	13 298 006	14 224 350	0,14
Remitly Global, Inc.	1 063 993	USD	17 961 785	19 971 149	0,19
Robinhood Markets, Inc.-A-	46 182	USD	832 390	4 324 021	0,04
Rockwell Automation, Inc.	31 426	USD	9 483 424	10 438 774	0,10
Rogers Corp.	764	USD	81 305	52 319	0,00
Rubrik, Inc.-A-	36 497	USD	2 634 353	3 269 766	0,03
RxSight, Inc.	236 940	USD	3 972 098	3 080 220	0,03
Sabra Health Care REIT, Inc.	1 514 550	USD	27 413 355	27 928 302	0,27
Salesforce, Inc.	46 818	USD	12 695 637	12 766 800	0,12
Semtech Corp.	1 057 351	USD	38 419 086	47 728 824	0,45
SentinelOne, Inc.-A-	99 246	USD	2 507 606	1 814 217	0,02
ServiceNow, Inc.	14 355	USD	12 903 264	14 758 088	0,14
Snap, Inc.-A-	85 991	USD	707 684	747 262	0,01
SoFi Technologies, Inc.	731 530	USD	10 000 015	13 321 161	0,13
SolarEdge Technologies, Inc.	133 800	USD	2 400 372	2 729 520	0,03
Sprinklr, Inc.-A-	2 655 520	USD	31 416 272	22 465 699	0,21
Sprouts Farmers Market, Inc.	18 597	USD	2 058 502	3 061 810	0,03
SPS Commerce, Inc.	21 265	USD	2 870 775	2 893 954	0,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
SPX Technologies, Inc.	13 281	USD	2 121 773	2 226 958	0,02
StandardAero, Inc.	541 313	USD	16 044 517	17 132 556	0,16
Summit Hotel Properties REIT, Inc.	695 183	USD	3 024 046	3 538 481	0,03
SunCoke Energy, Inc.	446 026	USD	3 898 267	3 831 363	0,04
Supernus Pharmaceuticals, Inc.	4 300	USD	159 874	135 536	0,00
Take-Two Interactive Software, Inc.	122 732	USD	24 927 356	29 805 466	0,28
Tapestry, Inc.	105 099	USD	8 297 566	9 228 743	0,09
Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	45 194	USD	2 485 670	1 830 809	0,02
TEGNA, Inc.	204 551	USD	3 358 727	3 428 275	0,03
Tenable Holdings, Inc.	69 561	USD	2 445 765	2 349 771	0,02
Teradata Corp.	33 075	USD	1 824 900	737 903	0,01
Tesla, Inc.	1 617 132	USD	532 519 331	513 698 151	4,90
Texas Instruments, Inc.	861 498	USD	138 057 403	178 864 215	1,70
Textron, Inc.	39 095	USD	3 025 171	3 138 938	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc.	86 940	USD	35 015 954	35 250 692	0,34
Tidewater, Inc.	24 485	USD	2 615 064	1 129 493	0,01
TJX Cos., Inc.	260 320	USD	32 891 432	32 146 917	0,31
TopBuild Corp.	3 628	USD	790 759	1 174 529	0,01
Traverse Therapeutics, Inc.	68 082	USD	441 171	1 007 614	0,01
Treace Medical Concepts, Inc.	103 758	USD	930 709	610 097	0,01
Tri Pointe Homes, Inc.	117 890	USD	4 988 071	3 766 586	0,04
Twilio, Inc.-A-	36 871	USD	2 205 969	4 585 278	0,04
Twist Bioscience Corp.	9 489	USD	214 451	349 100	0,00
Tyler Technologies, Inc.	21 980	USD	11 803 441	13 030 623	0,12
U.S. Foods Holding Corp.	30 486	USD	1 924 276	2 347 727	0,02
Uber Technologies, Inc.	428 614	USD	37 645 553	39 989 686	0,38
UiPath, Inc.-A-	507 977	USD	6 376 937	6 502 106	0,06
UnitedHealth Group, Inc.	130 026	USD	39 270 453	40 564 211	0,39
Unity Software, Inc.	77 973	USD	1 881 489	1 886 947	0,02
Upbound Group, Inc.	132 600	USD	3 223 506	3 328 260	0,03
USANA Health Sciences, Inc.	27 582	USD	2 097 611	842 078	0,01
Veeva Systems, Inc.-A-	7 008	USD	1 298 543	2 018 164	0,02
Vera Therapeutics, Inc.	302 986	USD	4 902 313	7 138 350	0,07
Verint Systems, Inc.	220 011	USD	3 964 598	4 327 616	0,04
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	38 824	USD	16 444 006	17 284 445	0,16
Vimeo, Inc.	432 421	USD	6 336 340	1 746 981	0,02
Viridian Therapeutics, Inc.	21 251	USD	639 802	297 089	0,00
Visa, Inc.-A-	38 626	USD	13 756 264	13 714 161	0,13
Vistra Corp.	273 169	USD	50 586 878	52 942 884	0,50
Walmart, Inc.	522 945	USD	50 628 864	51 133 562	0,49
Walt Disney Co.	67 487	USD	8 007 333	8 369 063	0,08
Waste Management, Inc.	3 124	USD	730 985	714 834	0,01
Weave Communications, Inc.	168 646	USD	2 718 574	1 403 135	0,01
Wells Fargo & Co.	1 240 596	USD	93 726 135	99 396 552	0,95
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	63 128	USD	12 764 770	13 215 847	0,13
Workday, Inc.-A-	51 838	USD	13 992 221	12 441 120	0,12
World Kinect Corp.	91 597	USD	2 570 212	2 596 775	0,02
Xcel Energy, Inc.	405 579	USD	27 425 252	27 619 930	0,26

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Xeris Biopharma Holdings, Inc.	641 300	USD	3 764 431	2 994 871	0,03
Yext, Inc.	219 921	USD	2 218 222	1 869 329	0,02
Zillow Group, Inc.-C-	14 421	USD	770 605	1 010 191	0,01
ZipRecruiter, Inc.-A-	159 231	USD	1 880 860	797 747	0,01
Zoom Communications, Inc.	22 205	USD	1 648 333	1 731 546	0,02
Zymeworks, Inc.	774 421	USD	5 815 902	9 718 984	0,09
			8 467 559 524	8 876 927 877	84,62
Total - Actions			10 178 825 556	10 740 586 387	102,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			10 178 825 556	10 740 586 387	102,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			10 178 825 556	10 740 586 387	102,39

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
CA Immobilien Anlagen AG	115 035	EUR	3 348 733	2 790 749	0,32
			3 348 733	2 790 749	0,32
Belgique					
Aedifica REIT SA	198 642	EUR	15 248 895	13 120 304	1,52
Ascencio REIT	24 686	EUR	1 246 634	1 188 631	0,14
Care Property Invest REIT NV	154 397	EUR	2 023 182	1 926 875	0,22
Cofinimmo REIT SA	159 225	EUR	14 134 981	12 292 170	1,42
Home Invest Belgium REIT SA	40 254	EUR	911 476	817 156	0,09
Montea REIT NV	86 920	EUR	6 853 498	5 658 492	0,66
Retail Estates REIT NV	47 200	EUR	3 144 733	2 902 800	0,34
Vastned REIT NV	42 065	EUR	1 253 478	1 350 287	0,16
VGP NV	55 965	EUR	6 028 200	4 785 007	0,55
Warehouses De Pauw REIT CVA	747 698	EUR	19 017 026	15 477 349	1,79
Xior Student Housing REIT NV	151 587	EUR	5 179 809	4 661 300	0,54
			75 041 912	64 180 371	7,43
Finlande					
Citycon OYJ	324 191	EUR	2 056 278	1 233 222	0,14
Kojamo OYJ	635 672	EUR	8 737 546	6 992 392	0,81
			10 793 824	8 225 614	0,95
France					
Altarea REIT SCA	26 277	EUR	2 635 573	2 659 232	0,31
ARGAN REIT SA	68 512	EUR	4 886 436	4 487 536	0,52
Carmila REIT SA	225 296	EUR	2 800 799	3 748 926	0,43
Covivio REIT SA	224 700	EUR	13 175 323	12 032 685	1,39
Gecina REIT SA	213 324	EUR	24 038 717	19 903 129	2,31
ICADE REIT	190 686	EUR	7 914 049	4 545 954	0,53
Klepierre REIT SA	865 960	EUR	20 656 176	28 957 702	3,35
Mercialys REIT SA	389 021	EUR	4 035 285	4 139 184	0,48
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	400 439	EUR	36 252 250	32 491 621	3,76
			116 394 608	112 965 969	13,08
Allemagne					
Deutsche EuroShop AG	42 576	EUR	952 316	870 679	0,10
Deutsche Wohnen SE	205 784	EUR	6 118 528	4 959 394	0,57
Hamborner REIT AG	296 929	EUR	2 379 538	1 769 697	0,21
LEG Immobilien SE	299 264	EUR	26 366 746	22 549 543	2,61
TAG Immobilien AG	698 912	EUR	10 410 529	10 546 582	1,22
Vonovia SE	2 927 287	EUR	97 516 285	87 555 154	10,14
			143 743 942	128 251 049	14,85
Guernesey					
Picton Property Income REIT Ltd.	2 212 077	GBP	2 075 238	2 076 229	0,24
PPHE Hotel Group Ltd.	95 862	GBP	1 602 526	1 790 545	0,21
Regional REIT Ltd. 144A	522 237	GBP	1 534 709	738 906	0,08
Schroder Real Estate Investment Trust REIT Ltd.	2 027 421	GBP	1 171 409	1 282 809	0,15
Shurgard Self Storage REIT Ltd.	132 445	EUR	5 482 878	4 900 465	0,57
Sirius Real Estate REIT Ltd.	6 175 600	GBP	6 587 919	7 029 147	0,81
			18 454 679	17 818 101	2,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Irlande					
Irish Residential Properties REIT PLC	2 118 971	EUR	2 598 395	2 161 350	0,25
			2 598 395	2 161 350	0,25
Italie					
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ REIT SpA	226 597	EUR	864 797	702 451	0,08
			864 797	702 451	0,08
Luxembourg					
Aroundtown SA	2 962 958	EUR	11 951 958	9 220 725	1,07
Grand City Properties SA	284 629	EUR	4 076 414	3 159 382	0,36
			16 028 372	12 380 107	1,43
Pays-Bas					
Eurocommercial Properties REIT NV	168 228	EUR	3 887 273	4 500 099	0,52
NSI REIT NV	61 284	EUR	1 684 216	1 461 623	0,17
Wereldhave REIT NV	157 707	EUR	2 821 176	2 693 636	0,31
			8 392 665	8 655 358	1,00
Norvège					
Entra ASA 144A	184 117	NOK	2 170 540	2 070 715	0,24
Public Property Invest AS	539 775	NOK	873 307	1 088 274	0,13
			3 043 847	3 158 989	0,37
Espagne					
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	1 497 761	EUR	10 104 492	9 001 544	1,04
Merlin Properties Socimi REIT SA	1 571 563	EUR	14 987 849	17 491 496	2,03
			25 092 341	26 493 040	3,07
Suède					
Atrium Ljungberg AB-B-	956 049	SEK	3 314 281	2 889 788	0,33
Castellum AB	1 670 050	SEK	20 516 010	18 518 368	2,14
Catena AB	175 749	SEK	6 819 587	7 581 526	0,88
Cibus Nordic Real Estate AB publ	298 763	SEK	4 819 220	4 993 958	0,58
Corem Property Group AB-B-	3 138 582	SEK	3 513 399	1 458 859	0,17
Dios Fastigheter AB	420 303	SEK	2 970 045	2 601 709	0,30
Fabege AB	858 478	SEK	8 327 291	6 495 799	0,75
Fastighets AB Balder-B-	2 843 313	SEK	16 976 110	17 857 032	2,07
FastPartner AB-A-	195 621	SEK	1 243 180	1 012 443	0,12
Heba Fastighets AB-B-	307 989	SEK	911 087	872 712	0,10
Hufvudstaden AB-A-	422 980	SEK	5 305 481	4 669 424	0,54
Intea Fastigheter AB	244 680	SEK	1 222 629	1 698 308	0,20
Logistea AB-B-	783 269	SEK	1 187 094	1 085 223	0,12
Neobo Fastigheter AB	337 419	SEK	584 097	516 357	0,06
NP3 Fastigheter AB	131 218	SEK	3 062 315	3 166 895	0,37
Nyfosa AB	665 152	SEK	5 298 120	5 600 777	0,65
Pandox AB	418 936	SEK	6 069 863	6 231 283	0,72
Platzer Fastigheter Holding AB-B-	261 836	SEK	2 497 696	1 870 047	0,22
Sagax AB-B-	889 338	SEK	19 244 892	17 171 059	1,99
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	4 232 900	SEK	7 688 984	2 142 320	0,25
Wallenstam AB-B-	1 456 945	SEK	6 751 443	6 279 815	0,73
Wihlborgs Fastigheter AB	1 125 088	SEK	8 649 509	10 288 181	1,19
			136 972 333	125 001 883	14,48
Suisse					
Allreal Holding AG	61 334	CHF	9 324 516	12 222 372	1,41

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Hiag Immobilien Holding AG	17 550	CHF	2 072 766	2 077 336	0,24
Intershop Holding AG	22 578	CHF	2 709 776	3 431 218	0,40
Mobimo Holding AG	30 251	CHF	7 350 471	10 505 796	1,22
Peach Property Group AG	133 551	CHF	2 205 163	1 024 804	0,12
PSP Swiss Property AG	190 600	CHF	21 238 578	29 802 153	3,45
Swiss Prime Site AG	323 104	CHF	26 481 052	41 080 272	4,76
			71 382 322	100 143 951	11,60
Royaume-Uni					
abrdn European Logistics Income PLC 144A	1 625 901	GBP	1 609 104	1 176 805	0,14
AEW U.K. REIT PLC	510 278	GBP	602 730	645 736	0,08
Assura REIT PLC	13 283 772	GBP	8 601 246	7 792 491	0,90
Big Yellow Group REIT PLC	773 125	GBP	10 397 430	9 133 749	1,06
British Land REIT Co. PLC	4 055 682	GBP	22 266 148	17 821 012	2,06
CLS Holdings REIT PLC	560 938	GBP	1 044 912	459 041	0,05
Custodian Property Income REIT PLC	1 658 052	GBP	1 830 727	1 511 708	0,18
Derwent London REIT PLC	443 546	GBP	13 870 046	10 728 704	1,24
Empiric Student Property REIT PLC	2 773 769	GBP	2 978 125	3 328 758	0,39
Grainger PLC	2 931 380	GBP	8 870 461	7 528 590	0,87
Great Portland Estates REIT PLC	1 616 823	GBP	8 262 243	6 766 600	0,78
Hammerson REIT PLC	1 953 102	GBP	8 677 216	6 817 340	0,79
Helical REIT PLC	438 891	GBP	1 607 339	1 178 429	0,14
Home REIT PLC ⁽¹⁾	2 725 614	GBP	3 650 446	318	0,00
Land Securities Group REIT PLC	3 096 145	GBP	26 032 791	22 807 070	2,64
Life Science REIT PLC	1 196 029	GBP	836 517	636 686	0,07
LondonMetric Property REIT PLC	9 232 205	GBP	22 760 039	21 878 640	2,53
NewRiver REIT PLC	1 844 564	GBP	2 313 878	1 589 165	0,18
Primary Health Properties REIT PLC	5 365 711	GBP	7 546 096	6 195 016	0,72
PRS REIT PLC	2 107 269	GBP	2 419 501	2 661 743	0,31
Residential Secure Income REIT PLC 144A	759 155	GBP	813 875	522 879	0,06
Safestore Holdings REIT PLC	885 989	GBP	8 541 941	7 322 855	0,85
Segro REIT PLC	5 629 347	GBP	56 285 372	44 661 185	5,17
Shaftesbury Capital REIT PLC	6 123 747	GBP	12 077 612	11 159 353	1,29
Social Housing Reit PLC 144A	1 549 999	GBP	1 448 469	1 277 483	0,15
Supermarket Income REIT PLC	5 151 360	GBP	6 385 367	5 105 620	0,59
Target Healthcare REIT PLC	2 593 574	GBP	3 003 763	3 154 897	0,37
Tritax Big Box REIT PLC	10 223 733	GBP	19 387 579	17 616 300	2,04
UNITE Group REIT PLC	1 734 998	GBP	19 220 691	17 165 543	1,99
Warehouse REIT PLC	1 600 302	GBP	2 190 020	2 111 054	0,24
Workspace Group REIT PLC	544 143	GBP	4 351 200	2 671 148	0,31
			289 882 884	243 425 918	28,19
Total - Actions			922 035 654	856 354 900	99,16

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Fonds communs de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	43	EUR	454 171	454 407	0,05
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Sterling Fund-Z-	15	GBP	182 207	181 883	0,02
			636 378	636 290	0,07
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			636 378	636 290	0,07
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			922 672 032	856 991 190	99,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			922 672 032	856 991 190	99,23

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Alibaba Health Information Technology Ltd.	4 125 020	HKD	4 147 649	2 490 777	0,14
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	2 931 658	HKD	1 052 545	885 099	0,05
China Gas Holdings Ltd.	1 988 269	HKD	4 169 760	1 856 562	0,10
China Resources Gas Group Ltd.	675 701	HKD	2 897 740	1 725 835	0,09
China Ruyi Holdings Ltd.	6 265 343	HKD	2 300 380	2 019 276	0,11
Kunlun Energy Co. Ltd.	2 862 034	HKD	2 550 498	2 778 178	0,15
Orient Overseas International Ltd.	96 522	HKD	2 024 115	1 640 259	0,09
			19 142 687	13 395 986	0,73
Îles Caïmans					
AAC Technologies Holdings, Inc.	571 147	HKD	2 816 346	2 961 234	0,16
Akeso, Inc. 144A	460 632	HKD	2 796 178	5 395 556	0,29
Alibaba Group Holding Ltd.	12 617 739	HKD	216 528 042	176 487 610	9,58
ANTA Sports Products Ltd.	927 300	HKD	11 011 682	11 163 038	0,61
Autohome, Inc.-ADR-	47 808	USD	2 319 650	1 232 968	0,07
Baidu, Inc.-A-	1 633 508	HKD	28 034 070	17 365 126	0,94
Bilibili, Inc.-Z-	171 936	HKD	5 896 378	3 673 079	0,20
Bosideng International Holdings Ltd.	3 382 180	HKD	1 668 081	1 999 148	0,11
C&D International Investment Group Ltd.	465 643	HKD	1 084 655	941 963	0,05
China Feihe Ltd. 144A	2 662 178	HKD	3 878 909	1 936 438	0,10
China Hongqiao Group Ltd.	2 070 431	HKD	2 599 051	4 742 210	0,26
China Literature Ltd. 144A	298 977	HKD	1 651 870	1 136 874	0,06
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	2 299 889	HKD	9 373 084	4 716 970	0,26
China Resources Land Ltd.	2 355 258	HKD	9 672 653	7 980 874	0,43
China Resources Microelectronics Ltd.-A-	57 734	CNY	459 060	380 103	0,02
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd. 144A	501 403	HKD	2 522 767	2 423 980	0,13
China State Construction International Holdings Ltd.	1 358 578	HKD	1 560 800	2 049 116	0,11
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	1 468 321	HKD	2 418 203	2 510 174	0,14
ENN Energy Holdings Ltd.	582 022	HKD	6 978 096	4 648 762	0,25
GalaxyCore, Inc.-A-	94 552	CNY	212 350	203 277	0,01
GCL Technology Holdings Ltd.	16 686 723	HKD	4 216 392	2 125 697	0,12
Geely Automobile Holdings Ltd.	4 437 279	HKD	8 880 356	9 021 525	0,49
Genscript Biotech Corp.	862 486	HKD	2 254 805	1 626 088	0,09
Giant Biogene Holding Co. Ltd. 144A	227 671	HKD	1 209 433	1 673 454	0,09
H World Group Ltd.-ADR-	149 472	USD	6 057 411	5 070 090	0,27
Haidilao International Holding Ltd. 144A	1 225 885	HKD	3 733 558	2 326 839	0,13
Haitian International Holdings Ltd.	468 232	HKD	1 225 106	1 216 807	0,07
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. 144A	872 145	HKD	2 642 813	3 305 263	0,18
Hengan International Group Co. Ltd.	457 534	HKD	2 521 159	1 314 317	0,07
Innovent Biologics, Inc. 144A	902 395	HKD	5 124 320	9 012 455	0,49
J&T Global Express Ltd.	1 749 866	HKD	1 439 445	1 511 349	0,08
JD Health International, Inc.	823 583	HKD	6 262 237	4 511 346	0,24
JD Logistics, Inc. 144A	1 456 824	HKD	2 355 459	2 438 556	0,13
JD.com, Inc.-A-	1 789 926	HKD	47 030 608	29 163 253	1,58
Kanzhun Ltd.-ADR-	214 245	USD	4 544 944	3 822 131	0,21
KE Holdings, Inc.-A-	1 525 776	HKD	12 346 399	9 212 966	0,50
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	2 215 030	HKD	4 164 382	4 356 696	0,24
Kingsoft Corp. Ltd.	686 058	HKD	2 788 933	3 574 493	0,19
Kuaishou Technology 144A	1 965 393	HKD	17 858 989	15 848 328	0,86

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Îles Caïmans (suite)					
Legend Biotech Corp.-ADR-	47 174	USD	2 297 748	1 674 205	0,09
Li Auto, Inc.-A-	917 024	HKD	10 458 323	12 499 563	0,68
Li Ning Co. Ltd.	1 706 036	HKD	9 699 544	3 677 214	0,20
Longfor Group Holdings Ltd. 144A	1 509 102	HKD	4 878 965	1 780 164	0,10
Meituan-B- 144A	3 652 823	HKD	85 584 025	58 305 570	3,16
MINISO Group Holding Ltd.	322 454	HKD	1 507 583	1 462 339	0,08
NetEase, Inc.	1 277 894	HKD	22 259 364	34 348 488	1,86
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	900 212	HKD	6 299 273	4 833 622	0,26
NIO, Inc.-A-	1 154 500	HKD	18 053 714	4 029 720	0,22
PDD Holdings, Inc.-ADR-	509 610	USD	48 910 623	53 335 783	2,89
Pop Mart International Group Ltd. 144A	394 260	HKD	2 269 460	13 389 773	0,73
Qifu Technology, Inc.-ADR-	77 232	USD	1 961 137	3 348 780	0,18
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	606 690	HKD	7 674 924	4 312 523	0,23
Sino Biopharmaceutical Ltd.	7 576 133	HKD	4 963 561	5 076 492	0,28
Smoores International Holdings Ltd. 144A	1 356 676	HKD	4 749 331	3 152 327	0,17
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	523 113	HKD	7 667 473	4 621 387	0,25
TAL Education Group-ADR-	302 578	USD	6 492 698	3 092 347	0,17
Tencent Holdings Ltd.	4 728 072	HKD	242 078 673	302 957 989	16,44
Tencent Music Entertainment Group-ADR-	551 203	USD	6 041 596	10 742 946	0,58
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	1 446 098	HKD	2 412 126	2 118 488	0,11
Tongcheng Travel Holdings Ltd.	944 347	HKD	2 013 396	2 355 454	0,13
Trip.com Group Ltd.	455 499	HKD	19 222 066	26 459 560	1,44
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	240 752	USD	3 475 551	3 623 318	0,20
Want Want China Holdings Ltd.	3 461 065	HKD	2 570 627	2 416 132	0,13
Wuxi Biologics Cayman, Inc. 144A	2 563 017	HKD	17 674 043	8 374 699	0,45
Xiaomi Corp.-B- 144A	12 564 761	HKD	37 788 776	95 956 360	5,21
Xinyi Solar Holdings Ltd.	3 340 805	HKD	3 702 853	1 059 695	0,06
XPeng, Inc.-A-	911 083	HKD	4 921 803	8 193 944	0,44
Yadea Group Holdings Ltd. 144A	909 725	HKD	1 699 566	1 455 560	0,08
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	608 302	HKD	2 658 758	937 638	0,05
ZTO Express Cayman, Inc.	307 330	HKD	7 947 424	5 422 319	0,29
			1 050 073 678	1 050 094 552	56,97
Chine					
360 Security Technology, Inc.-A-	306 885	CNY	532 976	436 990	0,02
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	97 349	CNY	304 131	234 975	0,01
Accelink Technologies Co. Ltd.-A-	36 300	CNY	158 868	249 934	0,01
ACM Research Shanghai, Inc.-A-	12 782	CNY	200 370	203 316	0,01
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China-A-	27 796	CNY	647 720	707 400	0,04
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	117 756	CNY	830 978	633 564	0,03
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	3 742 709	CNY	1 945 183	3 072 270	0,17
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	20 303 095	HKD	8 499 609	14 483 737	0,79
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	413 269	CNY	1 218 140	720 018	0,04
Air China Ltd.-A-	554 932	CNY	675 068	611 241	0,03
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	589 507	CNY	461 732	579 372	0,03
Aluminum Corp. of China Ltd.-H-	2 884 688	HKD	1 475 907	1 940 274	0,11
Amlogic Shanghai Co. Ltd.-A-	16 789	CNY	252 943	166 433	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Angel Yeast Co. Ltd.-A-	38 419	CNY	226 816	188 632	0,01
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	176 324	CNY	945 754	528 493	0,03
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-H-	905 546	HKD	3 974 809	2 302 509	0,13
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	17 814	CNY	559 555	331 130	0,02
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-B-	87 907	HKD	1 249 157	1 175 826	0,06
Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd.-A-	94 914	CNY	231 341	531 205	0,03
Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd.-A-	30 750	CNY	298 279	169 265	0,01
Anker Innovations Technology Co. Ltd.-A-	23 281	CNY	238 449	369 212	0,02
APT Medical, Inc.-A-	6 152	CNY	233 798	255 076	0,01
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.-A-	104 170	CNY	493 634	465 796	0,03
AviChina Industry & Technology Co. Ltd.-H-	2 057 260	HKD	1 099 221	1 160 976	0,06
Avicopter PLC-A-	36 694	CNY	231 137	198 808	0,01
BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.-A-	251 700	CNY	203 895	258 968	0,01
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	921 019	CNY	678 683	878 183	0,05
Bank of Changsha Co. Ltd.-A-	180 450	CNY	211 562	250 403	0,01
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	185 079	CNY	354 700	519 337	0,03
Bank of China Ltd.-A-	1 750 826	CNY	999 845	1 373 647	0,08
Bank of China Ltd.-H-	52 164 205	HKD	21 840 569	30 301 755	1,64
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	2 348 239	CNY	2 092 869	2 622 577	0,14
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	6 419 467	HKD	4 358 618	5 969 695	0,32
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	277 961	CNY	520 694	652 688	0,04
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	805 081	CNY	837 818	1 341 961	0,07
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	490 754	CNY	684 955	796 097	0,04
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	290 309	CNY	1 254 765	1 108 849	0,06
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	630 738	CNY	709 053	934 244	0,05
Bank of Suzhou Co. Ltd.-A-	196 876	CNY	219 690	241 314	0,01
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	963 056	CNY	922 420	885 998	0,05
Beijing Enlight Media Co. Ltd.-A-	129 100	CNY	314 505	365 322	0,02
Beijing Kingsoft Office Software, Inc.-A-	20 000	CNY	777 471	781 919	0,04
Beijing New Building Materials PLC-A-	75 179	CNY	326 126	277 914	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.-A-	53 914	CNY	189 328	80 760	0,00
Beijing Roborock Technology Co. Ltd.-A-	10 689	CNY	170 184	233 607	0,01
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.-A-	86 600	CNY	278 922	232 000	0,01
Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.-A-	61 889	CNY	395 764	311 555	0,02
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	45 934	CNY	627 707	391 165	0,02
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.-A-	126 000	CNY	189 330	227 439	0,01
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	2 156 022	CNY	1 678 838	1 730 681	0,09
Bestechnic Shanghai Co. Ltd.-A-	4 923	CNY	232 892	239 155	0,01
Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd.-A-	26 318	CNY	210 555	193 587	0,01
BOC International China Co. Ltd.-A-	123 750	CNY	238 695	184 680	0,01
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	1 638 234	CNY	1 047 310	912 525	0,05
BYD Co. Ltd.-A-	79 755	CNY	2 577 384	3 695 509	0,20
BYD Co. Ltd.-H-	2 703 849	HKD	29 131 354	42 193 822	2,29
Caitong Securities Co. Ltd.-A-	203 992	CNY	265 976	225 261	0,01
Cambricon Technologies Corp. Ltd.-A-	18 214	CNY	766 246	1 529 456	0,08
Capital Securities Co. Ltd.-A-	80 500	CNY	252 652	223 413	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
CCOOP Group Co. Ltd.-A-	800 500	CNY	331 885	259 266	0,01
CGN Power Co. Ltd.-A-	696 300	CNY	317 418	353 829	0,02
CGN Power Co. Ltd.-H- 144A	7 789 617	HKD	2 069 485	2 649 462	0,14
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.-A-	17 860	CNY	679 995	247 287	0,01
Changjiang Securities Co. Ltd.-A-	241 442	CNY	234 127	233 583	0,01
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	12 651	CNY	246 951	220 765	0,01
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	84 361	CNY	384 435	393 355	0,02
Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd.-A-	75 200	CNY	176 836	261 195	0,01
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	6 006 782	HKD	3 274 386	5 723 660	0,31
China Coal Energy Co. Ltd.-H-	1 502 877	HKD	1 145 312	1 738 360	0,09
China Communications Services Corp. Ltd.-H-	1 737 420	HKD	950 701	940 641	0,05
China Construction Bank Corp.-A-	932 277	CNY	1 085 916	1 228 607	0,07
China Construction Bank Corp.-H-	70 575 349	HKD	53 042 700	71 204 683	3,86
China CSSC Holdings Ltd.-A-	198 168	CNY	709 991	900 217	0,05
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	756 200	CNY	514 230	425 439	0,02
China Energy Engineering Corp. Ltd.-A-	1 439 924	CNY	545 326	448 271	0,02
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	2 028 851	CNY	1 044 854	1 175 423	0,06
China Everbright Bank Co. Ltd.-H-	2 333 144	HKD	877 062	1 165 086	0,06
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	319 069	CNY	539 101	763 914	0,04
China Galaxy Securities Co. Ltd.-H-	2 574 097	HKD	1 701 256	2 895 449	0,16
China Great Wall Securities Co. Ltd.-A-	180 360	CNY	253 678	210 999	0,01
China Greatwall Technology Group Co. Ltd.-A-	144 500	CNY	284 069	298 556	0,02
China International Capital Corp. Ltd.-A-	128 550	CNY	773 810	634 571	0,04
China International Capital Corp. Ltd.-H- 144A	1 187 004	HKD	2 469 213	2 676 429	0,15
China Jushi Co. Ltd.-A-	170 341	CNY	323 679	271 094	0,02
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	122 389	CNY	617 159	703 769	0,04
China Life Insurance Co. Ltd.-H-	5 461 870	HKD	10 979 447	13 108 488	0,71
China Longyuan Power Group Corp. Ltd.-H-	2 321 629	HKD	2 730 232	2 090 945	0,11
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	907 249	CNY	5 332 012	5 819 799	0,32
China Merchants Bank Co. Ltd.-H-	2 863 263	HKD	16 606 252	20 006 366	1,09
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.-A-	361 701	CNY	370 920	316 097	0,02
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.-A-	252 000	CNY	401 382	422 161	0,02
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	329 860	CNY	798 462	810 012	0,04
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	401 863	CNY	782 178	492 010	0,03
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	1 574 284	CNY	1 030 692	1 043 933	0,06
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-H-	4 881 549	HKD	2 372 549	2 767 248	0,15
China National Building Material Co. Ltd.-H-	2 731 966	HKD	2 020 351	1 305 079	0,07
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	270 574	CNY	353 161	289 719	0,02
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	898 106	CNY	945 211	1 168 529	0,06
China National Software & Service Co. Ltd.-A-	37 548	CNY	255 261	245 160	0,01
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	161 258	CNY	563 639	560 553	0,03
China Oilfield Services Ltd.-H-	1 329 021	HKD	1 334 382	1 090 305	0,06
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	300 944	CNY	1 353 178	1 575 900	0,09
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	1 934 752	HKD	6 124 240	6 617 591	0,36

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	1 416 446	CNY	1 033 898	1 115 257	0,06
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	17 648 594	HKD	9 779 155	9 240 219	0,50
China Railway Group Ltd.-A-	911 882	CNY	789 136	714 163	0,04
China Railway Group Ltd.-H-	3 070 693	HKD	1 785 351	1 470 803	0,08
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.-A-	320 529	CNY	263 867	229 999	0,01
China Rare Earth Resources & Technology Co. Ltd.-A-	46 150	CNY	270 432	232 710	0,01
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	71 596	CNY	250 065	312 645	0,02
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	290 621	CNY	1 139 652	1 644 776	0,09
China Shenhua Energy Co. Ltd.-H-	2 478 030	HKD	7 308 515	9 612 231	0,52
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	496 748	CNY	479 358	409 151	0,02
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	1 821 562	CNY	1 433 662	1 467 289	0,08
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	1 242 959	CNY	1 158 349	739 201	0,04
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	85 602	CNY	1 973 009	728 612	0,04
China Tower Corp. Ltd.-H- 144A	3 251 157	HKD	4 650 422	4 646 877	0,25
China United Network Communications Ltd.-A-	1 376 809	CNY	935 490	1 026 386	0,06
China Vanke Co. Ltd.-A-	431 416	CNY	1 215 993	386 658	0,02
China Vanke Co. Ltd.-H-	1 605 821	HKD	3 419 967	1 000 314	0,05
China XD Electric Co. Ltd.-A-	225 600	CNY	168 977	193 376	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	1 075 866	CNY	3 484 838	4 526 863	0,25
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	958 817	CNY	449 818	453 765	0,03
Chongqing Brewery Co. Ltd.-A-	20 441	CNY	260 713	157 235	0,01
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	367 478	CNY	732 855	654 603	0,04
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	394 177	CNY	257 350	392 903	0,02
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.-H-	1 659 557	HKD	1 371 116	1 401 639	0,08
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	107 055	CNY	904 349	292 777	0,02
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.-A-	150 600	CNY	302 041	247 245	0,01
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	538 139	CNY	1 862 657	2 074 981	0,11
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	1 152 885	HKD	2 720 461	3 480 685	0,19
CMOC Group Ltd.-A-	767 741	CNY	625 934	902 449	0,05
CMOC Group Ltd.-H-	2 729 450	HKD	1 576 849	2 774 651	0,15
CNGR Advanced Material Co. Ltd.-A-	41 060	CNY	353 210	188 472	0,01
CNOOC Energy Technology & Services Ltd.-A-	306 100	CNY	177 047	174 349	0,01
CNPC Capital Co. Ltd.-A-	368 700	CNY	337 377	375 744	0,02
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	63 060	HKD	2 442 946	2 644 503	0,14
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	193 902	CNY	5 981 240	6 827 438	0,37
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.-A-	153 300	CNY	221 023	221 074	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	557 547	CNY	875 636	1 170 645	0,06
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-H-	2 113 753	HKD	2 349 539	3 672 814	0,20
CRRC Corp. Ltd.-A-	1 063 675	CNY	1 026 468	1 045 388	0,06
CRRC Corp. Ltd.-H-	3 194 605	HKD	1 556 923	1 928 972	0,11
CSC Financial Co. Ltd.-A-	192 320	CNY	811 079	645 707	0,04
CSI Solar Co. Ltd.-A-	163 565	CNY	245 885	208 933	0,01
CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	61 275	CNY	297 604	442 167	0,02
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	887 050	CNY	886 555	817 312	0,04

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Datang International Power Generation Co. Ltd.-A-	555 100	CNY	228 696	245 656	0,01
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.-A-	27 554	CNY	187 225	201 179	0,01
Dongfang Electric Corp. Ltd.-A-	134 799	CNY	289 457	315 020	0,02
Dongxing Securities Co. Ltd.-A-	141 137	CNY	213 695	219 691	0,01
East Money Information Co. Ltd.-A-	692 857	CNY	1 725 271	2 237 254	0,12
Eastroc Beverage Group Co. Ltd.-A-	23 128	CNY	587 764	1 013 988	0,06
Ecovacs Robotics Co. Ltd.-A-	25 190	CNY	293 871	204 772	0,01
Empyrean Technology Co. Ltd.-A-	19 602	CNY	277 813	338 998	0,02
ENN Natural Gas Co. Ltd.-A-	114 405	CNY	311 491	301 858	0,02
Eoptolink Technology, Inc. Ltd.-A-	43 379	CNY	284 603	769 215	0,04
Eve Energy Co. Ltd.-A-	90 872	CNY	857 277	581 147	0,03
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	173 018	CNY	390 253	434 287	0,02
Everdisplay Optonics Shanghai Co. Ltd.-A-	609 078	CNY	216 096	198 969	0,01
Flat Glass Group Co. Ltd.-A-	82 383	CNY	401 611	174 929	0,01
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	641 141	CNY	654 231	653 390	0,04
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	204 714	CNY	1 940 643	1 112 000	0,06
Founder Securities Co. Ltd.-A-	363 900	CNY	371 566	401 841	0,02
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	582 257	CNY	1 254 061	1 737 874	0,09
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	88 848	CNY	524 744	707 123	0,04
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-H- 144A	445 068	HKD	2 272 170	3 177 842	0,17
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.-A-	72 770	CNY	594 429	343 067	0,02
GD Power Development Co. Ltd.-A-	793 350	CNY	407 753	536 051	0,03
GEM Co. Ltd.-A-	231 900	CNY	236 601	205 575	0,01
GF Securities Co. Ltd.-A-	256 713	CNY	608 310	602 437	0,03
GigaDevice Semiconductor, Inc.-A-	29 099	CNY	495 027	514 005	0,03
GoerTek, Inc.-A-	152 000	CNY	602 781	494 844	0,03
Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	153 467	CNY	267 561	219 601	0,01
Goneo Group Co. Ltd.-A-	39 446	CNY	285 945	265 703	0,01
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	79 173	CNY	373 241	358 775	0,02
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	110 505	CNY	515 357	331 369	0,02
Great Wall Motor Co. Ltd.-H-	1 700 299	HKD	2 879 875	2 616 511	0,14
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai-A-	123 743	CNY	698 913	775 990	0,04
GRG Banking Equipment Co. Ltd.-A-	112 907	CNY	182 664	211 844	0,01
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	73 721	CNY	573 206	602 991	0,03
Guanghui Energy Co. Ltd.-A-	292 000	CNY	277 749	245 400	0,01
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	272 520	CNY	465 974	284 955	0,02
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	63 962	CNY	284 685	235 377	0,01
Guangzhou Haige Communications Group, Inc. Co.-A-	110 450	CNY	166 673	214 944	0,01
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	84 124	CNY	426 314	212 801	0,01
Guolian Minsheng Securities Co. Ltd.-A-	148 811	CNY	275 023	215 016	0,01
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	276 556	CNY	440 956	444 766	0,02
Guotai Haitong Securities Co. Ltd.	622 041	CNY	1 578 818	1 663 836	0,09
Guotai Haitong Securities Co. Ltd.-H- 144A	1 415 204	HKD	2 019 827	2 271 538	0,12
Guoyuan Securities Co. Ltd.-A-	197 249	CNY	221 121	217 264	0,01
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	275 766	CNY	994 465	953 977	0,05
Haier Smart Home Co. Ltd.-H-	1 779 825	HKD	5 563 935	5 090 073	0,28

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Hainan Airlines Holding Co. Ltd.-A-	1 926 000	CNY	444 238	360 294	0,02
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.-A-	505 000	CNY	300 573	249 569	0,01
Haisco Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	41 085	CNY	261 468	242 157	0,01
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	114 242	CNY	488 132	206 694	0,01
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	74 061	CNY	331 898	256 618	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	14 653	CNY	192 613	109 072	0,01
Hebei Yangyuan Zhihui Beverage Co. Ltd.-A-	53 482	CNY	196 965	157 986	0,01
Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd.-A-	101 750	CNY	239 780	236 365	0,01
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	153 891	CNY	670 174	524 417	0,03
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	311 028	CNY	800 079	619 177	0,03
Hengtong Optic-electric Co. Ltd.-A-	110 250	CNY	260 070	235 487	0,01
Hisense Home Appliances Group Co. Ltd.-H-	252 984	HKD	1 061 677	689 663	0,04
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	23 504	CNY	552 413	895 811	0,05
HLA Group Corp. Ltd.-A-	209 308	CNY	226 961	203 372	0,01
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	35 032	CNY	490 858	231 814	0,01
Huadian Power International Corp. Ltd.-A-	378 130	CNY	266 319	288 752	0,02
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	77 953	CNY	403 028	439 218	0,02
Huafon Chemical Co. Ltd.-A-	212 286	CNY	320 438	195 893	0,01
Huagong Tech Co. Ltd.-A-	44 093	CNY	213 044	289 372	0,02
Huaibei Mining Holdings Co. Ltd.-A-	117 509	CNY	260 954	186 029	0,01
Hualan Biological Engineering, Inc.-A-	82 584	CNY	312 829	180 660	0,01
Huaneng Lancang River Hydropower, Inc.-A-	238 800	CNY	362 220	318 371	0,02
Huaneng Power International, Inc.-A-	405 703	CNY	406 263	404 392	0,02
Huaneng Power International, Inc.-H-	3 096 431	HKD	1 624 067	1 995 916	0,11
Huaqin Technology Co. Ltd.-A-	30 390	CNY	263 345	342 289	0,02
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	324 788	CNY	774 737	807 532	0,04
Huatai Securities Co. Ltd.-H- 144A	943 134	HKD	1 474 283	1 910 297	0,10
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	591 608	CNY	551 440	653 291	0,04
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	142 296	CNY	453 780	350 617	0,02
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	24 332	CNY	427 193	346 918	0,02
Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.-A-	73 356	CNY	273 926	214 851	0,01
Hunan Valin Steel Co. Ltd.-A-	305 930	CNY	221 119	187 919	0,01
Hundsun Technologies, Inc.-A-	82 526	CNY	448 953	386 411	0,02
Hwatsing Technology Co. Ltd.-A-	9 705	CNY	203 475	228 563	0,01
Hygon Information Technology Co. Ltd.-A-	102 923	CNY	1 218 975	2 030 111	0,11
IEIT Systems Co. Ltd.-A-	65 287	CNY	329 789	463 735	0,03
Iflytek Co. Ltd.-A-	101 313	CNY	640 886	677 197	0,04
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	13 149	CNY	756 117	320 889	0,02
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	2 769 876	CNY	2 114 781	2 934 932	0,16
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	47 773 121	HKD	28 770 734	37 853 352	2,05
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	912 498	CNY	2 510 962	2 973 232	0,16
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	386 081	CNY	376 290	333 630	0,02
Ingenic Semiconductor Co. Ltd.-A-	21 875	CNY	253 575	211 325	0,01
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	1 958 035	CNY	521 452	489 294	0,03
Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd.-A-	96 439	CNY	219 093	266 302	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	371 335	CNY	252 745	286 155	0,02
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	280 793	CNY	1 362 257	1 092 886	0,06
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd.-B-	682 185	USD	1 171 261	1 351 409	0,07
Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd.-A-	41 800	CNY	199 254	318 847	0,02
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	147 774	CNY	666 446	205 885	0,01
JCET Group Co. Ltd.-A-	79 900	CNY	406 835	375 789	0,02
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.-A-	291 550	CNY	609 122	339 042	0,02
Jiangsu Expressway Co. Ltd.-H-	890 421	HKD	989 390	1 256 798	0,07
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	59 999	CNY	552 138	603 077	0,03
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	281 312	CNY	2 077 044	2 038 222	0,11
Jiangsu Hoperun Software Co. Ltd.-A-	35 400	CNY	269 100	251 200	0,01
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	56 086	CNY	394 118	304 814	0,02
Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp. Ltd.-A-	115 511	CNY	174 893	180 124	0,01
Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd.-A-	66 738	CNY	1 319 153	601 403	0,03
Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd.-A-	21 172	CNY	186 487	161 646	0,01
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.-A-	43 750	CNY	186 045	217 432	0,01
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.-A-	151 695	CNY	309 369	306 221	0,02
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	90 114	CNY	250 768	294 755	0,02
Jiangxi Copper Co. Ltd.-H-	815 384	HKD	1 291 763	1 582 988	0,09
Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.-A-	145 506	CNY	221 844	222 226	0,01
Jinko Solar Co. Ltd.-A-	444 326	CNY	649 337	321 933	0,02
Juneyao Airlines Co. Ltd.-A-	93 800	CNY	202 216	176 387	0,01
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.-A-	94 997	CNY	313 865	530 211	0,03
Kunlun Tech Co. Ltd.-A-	54 591	CNY	402 430	256 297	0,01
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	55 198	CNY	13 363 429	10 861 518	0,59
LB Group Co. Ltd.-A-	107 127	CNY	349 988	242 425	0,01
Lens Technology Co. Ltd.-A-	221 727	CNY	663 356	690 271	0,04
Liaoning Port Co. Ltd.-A-	829 500	CNY	201 485	173 702	0,01
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	314 408	CNY	367 731	377 036	0,02
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	336 920	CNY	1 696 868	706 468	0,04
Loongson Technology Corp. Ltd.-A-	14 587	CNY	293 311	271 635	0,02
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	319 402	CNY	1 686 090	1 546 813	0,08
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	64 143	CNY	1 631 577	1 015 449	0,06
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	82 597	CNY	455 742	251 603	0,01
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	22 877	CNY	406 519	227 935	0,01
Meihua Holdings Group Co. Ltd.-A-	129 343	CNY	191 202	193 026	0,01
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	789 284	CNY	374 494	328 356	0,02
Midea Group Co. Ltd.	262 829	HKD	3 007 468	2 492 690	0,14
Midea Group Co. Ltd.-A-	154 034	CNY	1 394 119	1 552 565	0,08
Montage Technology Co. Ltd.-A-	50 759	CNY	483 807	581 063	0,03
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	241 278	CNY	1 669 892	1 415 032	0,08
Nanjing Iron & Steel Co. Ltd.-A-	269 500	CNY	187 119	158 017	0,01
Nanjing Securities Co. Ltd.-A-	160 000	CNY	192 815	180 479	0,01
NARI Technology Co. Ltd.-A-	355 629	CNY	1 027 753	1 112 590	0,06
National Silicon Industry Group Co. Ltd.-A-	122 234	CNY	370 614	319 443	0,02
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	23 596	CNY	1 014 105	1 456 676	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	92 407	CNY	583 522	754 669	0,04
New China Life Insurance Co. Ltd.-H-	682 819	HKD	2 275 250	3 718 537	0,20
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	200 080	CNY	481 761	262 001	0,01
Nexchip Semiconductor Corp.-A-	88 971	CNY	288 654	251 767	0,01
Ninestar Corp.-A-	64 000	CNY	353 942	204 960	0,01
Ningbo Deye Technology Co. Ltd.-A-	39 363	CNY	377 973	289 378	0,02
Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd.-A-	31 350	CNY	258 374	226 312	0,01
Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd.-A-	58 971	CNY	231 769	184 574	0,01
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.-A-	74 671	CNY	396 674	492 549	0,03
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	324 530	CNY	741 100	731 231	0,04
Nongfu Spring Co. Ltd.-H- 144A	1 478 224	HKD	8 055 738	7 551 183	0,41
OFILM Group Co. Ltd.-A-	147 569	CNY	212 872	244 123	0,01
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc.-A-	53 006	CNY	1 023 345	944 587	0,05
Oppein Home Group, Inc.-A-	22 057	CNY	308 683	173 823	0,01
Orient Securities Co. Ltd.-A-	329 567	CNY	496 727	445 364	0,02
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	421 020	CNY	359 695	511 937	0,03
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-H-	6 403 858	HKD	2 475 475	4 870 195	0,26
PetroChina Co. Ltd.-A-	956 203	CNY	841 472	1 141 333	0,06
PetroChina Co. Ltd.-H-	15 481 641	HKD	8 929 473	13 312 239	0,72
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-A-	67 600	CNY	563 106	231 589	0,01
PICC Property & Casualty Co. Ltd.-H-	5 061 184	HKD	5 723 158	9 800 000	0,53
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	851 097	CNY	1 809 541	1 434 109	0,08
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	474 909	CNY	4 175 797	3 678 263	0,20
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	4 919 580	HKD	39 084 585	31 240 900	1,70
Piotech, Inc.-A-	12 150	CNY	279 183	260 720	0,01
Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.-A-	529 415	CNY	1 048 058	598 656	0,03
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	1 292 631	CNY	993 447	987 093	0,05
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-H- 144A	6 555 712	HKD	4 214 233	4 576 472	0,25
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	764 516	CNY	658 126	519 770	0,03
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.-A-	232 097	CNY	824 832	553 418	0,03
Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd.-A-	63 610	CNY	278 034	439 835	0,02
Rockchip Electronics Co. Ltd.-A-	18 265	CNY	228 105	387 221	0,02
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.-A-	445 839	CNY	809 219	515 352	0,03
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	342 199	CNY	956 205	766 743	0,04
Sailun Group Co. Ltd.-A-	147 920	CNY	265 470	270 930	0,02
Sanan Optoelectronics Co. Ltd.-A-	221 122	CNY	545 791	383 398	0,02
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	373 807	CNY	1 037 027	936 716	0,05
Satellite Chemical Co. Ltd.-A-	151 704	CNY	406 621	367 022	0,02
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	272 094	CNY	272 737	285 649	0,02
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	354 050	CNY	681 801	728 548	0,04
Seres Group Co. Ltd.-A-	71 981	CNY	566 064	1 349 754	0,07
SF Holding Co. Ltd.-A-	212 849	CNY	1 803 474	1 448 876	0,08
SG Micro Corp.-A-	26 976	CNY	293 717	274 048	0,02
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	430 057	CNY	997 848	1 155 120	0,06
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	158 946	CNY	512 627	708 508	0,04
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-H- 144A	565 957	HKD	1 141 136	1 964 628	0,11

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd.-A-	36 000	CNY	186 455	297 623	0,02
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	91 520	CNY	351 412	276 867	0,02
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	514 955	CNY	255 772	275 337	0,02
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.-A-	122 350	CNY	219 049	229 903	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.-H-	1 818 385	HKD	2 337 579	1 415 329	0,08
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	97 441	CNY	392 127	321 305	0,02
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-B-	531 421	USD	1 192 894	720 076	0,04
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd.-A-	12 229	CNY	240 140	224 771	0,01
Shanghai Electric Group Co. Ltd.-A-	559 450	CNY	420 691	577 167	0,03
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	91 752	CNY	490 857	321 375	0,02
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	53 256	CNY	448 567	236 201	0,01
Shanghai M&G Stationery, Inc.-A-	41 984	CNY	295 535	169 914	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.-A-	122 703	CNY	349 051	306 280	0,02
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	1 292 363	CNY	1 754 917	2 504 205	0,14
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.-A-	91 259	CNY	443 183	239 258	0,01
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	300 817	CNY	323 538	288 506	0,02
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	428 680	CNY	386 766	580 498	0,03
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.-A-	35 805	CNY	701 124	638 508	0,04
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.-A-	70 500	CNY	231 563	252 940	0,01
Shanjin International Gold Co. Ltd.-A-	122 233	CNY	210 584	323 195	0,02
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.-A-	252 563	CNY	329 479	225 655	0,01
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.-A-	130 922	CNY	253 196	192 824	0,01
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	53 160	CNY	1 602 933	1 309 046	0,07
Shenergy Co. Ltd.-A-	215 800	CNY	225 510	259 087	0,01
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	109 450	CNY	342 374	460 680	0,03
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	27 948	CNY	308 456	420 635	0,02
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	997 739	CNY	696 927	699 225	0,04
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.-A-	21 298	CNY	222 188	211 192	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	58 369	CNY	457 468	526 149	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	53 408	CNY	2 433 352	1 675 722	0,09
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.-A-	35 176	CNY	282 247	278 534	0,02
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	47 853	CNY	202 067	316 185	0,02
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.-A-	49 980	CNY	711 398	556 097	0,03
Sichuan Biokin Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	8 762	CNY	366 726	362 215	0,02
Sichuan Changhong Electric Co. Ltd.-A-	204 000	CNY	314 793	276 817	0,02
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	214 489	CNY	406 690	480 292	0,03
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	71 920	CNY	277 599	360 647	0,02
Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.-A-	258 080	CNY	272 570	356 686	0,02
Sieyuan Electric Co. Ltd.-A-	34 645	CNY	278 888	352 634	0,02
Sinolink Securities Co. Ltd.-A-	162 100	CNY	200 460	198 463	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Sinopharm Group Co. Ltd.-H-	982 704	HKD	2 720 696	2 300 904	0,13
SooChow Securities Co. Ltd.-A-	226 520	CNY	259 771	276 701	0,02
Southwest Securities Co. Ltd.-A-	299 030	CNY	200 388	181 593	0,01
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	43 132	CNY	346 745	335 089	0,02
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	91 980	CNY	945 139	870 216	0,05
Sunwoda Electronic Co. Ltd.-A-	81 800	CNY	303 830	229 076	0,01
SUPCON Technology Co. Ltd.-A-	33 273	CNY	279 455	208 608	0,01
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.-A-	77 200	CNY	275 749	407 062	0,02
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.-A-	33 279	CNY	236 805	370 926	0,02
TBEA Co. Ltd.-A-	223 496	CNY	402 806	372 226	0,02
TCL Technology Group Corp.-A-	829 288	CNY	527 861	501 290	0,03
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.-A-	183 006	CNY	586 832	196 211	0,01
Tianfeng Securities Co. Ltd.-A-	445 400	CNY	294 046	306 544	0,02
Tianqi Lithium Corp.-A-	66 900	CNY	818 041	299 237	0,02
Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.-A-	202 450	CNY	245 950	234 863	0,01
Tianshui Huatian Technology Co. Ltd.-A-	144 100	CNY	244 384	203 180	0,01
TongFu Microelectronics Co. Ltd.-A-	68 500	CNY	220 565	245 000	0,01
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.-A-	569 892	CNY	255 206	265 727	0,01
Tongwei Co. Ltd.-A-	199 042	CNY	910 183	465 431	0,03
TravelSky Technology Ltd.-H-	685 077	HKD	1 315 986	916 345	0,05
Trina Solar Co. Ltd.-A-	96 349	CNY	907 669	195 438	0,01
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	32 049	CNY	382 946	310 774	0,02
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-H-	458 331	HKD	3 723 056	2 992 288	0,16
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	37 689	CNY	534 792	346 523	0,02
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	125 812	CNY	428 865	421 355	0,02
Verisilicon Microelectronics Shanghai Co. Ltd.-A-	21 888	CNY	265 572	294 869	0,02
Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd.-A-	38 300	CNY	207 071	718 504	0,04
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	137 501	CNY	1 624 678	1 041 554	0,06
Weichai Power Co. Ltd.-A-	293 597	CNY	601 745	630 382	0,03
Weichai Power Co. Ltd.-H-	1 424 567	HKD	2 393 385	2 892 688	0,16
Wens Foodstuff Group Co. Ltd.-A-	294 203	CNY	924 319	701 505	0,04
Western Mining Co. Ltd.-A-	107 611	CNY	208 161	249 830	0,01
Western Securities Co. Ltd.-A-	197 827	CNY	238 602	217 625	0,01
Western Superconducting Technologies Co. Ltd.-A-	26 502	CNY	260 027	191 944	0,01
Wingtech Technology Co. Ltd.-A-	52 456	CNY	697 888	245 541	0,01
Wintime Energy Group Co. Ltd.-A-	990 600	CNY	205 608	185 310	0,01
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.-A-	189 357	CNY	253 802	270 958	0,02
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	171 321	CNY	4 431 981	2 843 730	0,15
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.-A-	84 038	CNY	258 690	499 548	0,03
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	111 043	CNY	1 307 742	1 078 163	0,06
WuXi AppTec Co. Ltd.-H- 144A	226 835	HKD	2 512 947	2 272 684	0,12
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	521 997	CNY	453 787	566 220	0,03
Xiamen C & D, Inc.-A-	131 768	CNY	194 437	190 759	0,01
Xiamen Tungsten Co. Ltd.-A-	71 167	CNY	195 827	207 843	0,01
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.-A-	79 024	CNY	423 761	235 203	0,01
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-A-	262 700	CNY	476 478	446 320	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-H-	2 389 272	HKD	2 727 001	2 377 097	0,13
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.-A-	44 950	CNY	228 494	219 631	0,01
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	53 936	CNY	364 844	261 731	0,01
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.-A-	52 156	CNY	247 186	178 170	0,01
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	72 131	CNY	572 643	297 359	0,02
Yonghui Superstores Co. Ltd.-A-	403 000	CNY	293 893	275 675	0,02
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	154 635	CNY	560 154	288 626	0,02
Youngor Fashion Co. Ltd.-A-	204 314	CNY	204 439	208 217	0,01
YTO Express Group Co. Ltd.-A-	153 142	CNY	358 939	275 577	0,02
Yunnan Aluminium Co. Ltd.-A-	154 000	CNY	313 523	343 553	0,02
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	79 477	CNY	720 941	619 004	0,03
Yunnan Chihong Zinc&Germanium Co. Ltd.-A-	225 900	CNY	166 052	166 828	0,01
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.-A-	43 318	CNY	688 995	177 127	0,01
Yunnan Yuntianhua Co. Ltd.-A-	80 900	CNY	288 080	248 127	0,01
Yutong Bus Co. Ltd.-A-	97 000	CNY	202 297	336 642	0,02
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	67 353	CNY	292 093	401 214	0,02
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	26 744	CNY	989 959	746 748	0,04
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.-H-	1 268 031	HKD	1 678 004	3 295 265	0,18
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.-A-	241 316	CNY	234 818	696 679	0,04
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	92 950	CNY	429 748	294 169	0,02
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	147 200	CNY	376 200	326 328	0,02
Zhejiang Expressway Co. Ltd.-H-	1 162 365	HKD	873 272	1 069 080	0,06
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	75 840	CNY	533 491	391 950	0,02
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	58 024	CNY	403 796	219 924	0,01
Zhejiang Juhua Co. Ltd.-A-	118 949	CNY	240 605	476 251	0,03
Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd. 144A	368 089	HKD	1 854 345	2 564 900	0,14
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.-A-	136 006	CNY	181 445	192 907	0,01
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	136 374	CNY	415 038	404 944	0,02
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	80 900	CNY	296 929	297 933	0,02
Zhejiang Supor Co. Ltd.-A-	23 376	CNY	188 804	170 968	0,01
Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd.-A-	91 100	CNY	194 481	202 087	0,01
Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.-A-	76 490	CNY	277 558	203 741	0,01
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.-A-	498 700	CNY	377 409	368 987	0,02
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	202 238	CNY	344 110	308 023	0,02
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	48 132	CNY	353 184	980 090	0,05
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	213 984	CNY	351 159	437 040	0,02
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	312 450	CNY	373 075	280 471	0,02
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.-A-	37 213	CNY	276 506	221 569	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.-H-	330 446	HKD	1 504 964	1 330 203	0,07
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	905 429	CNY	1 371 243	2 464 819	0,13
Zijin Mining Group Co. Ltd.-H-	4 173 942	HKD	5 716 153	10 660 833	0,58
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd.-A-	314 837	CNY	327 240	317 775	0,02
ZTE Corp.-A-	175 619	CNY	788 784	796 558	0,04
ZTE Corp.-H-	557 215	HKD	1 492 305	1 724 882	0,09
			621 817 995	692 061 424	37,55

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Hong Kong					
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	371 113	HKD	1 415 606	1 527 000	0,08
BYD Electronic International Co. Ltd.	577 557	HKD	2 039 712	2 339 658	0,13
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	922 563	HKD	1 457 252	1 680 592	0,09
China Overseas Land & Investment Ltd.	2 815 509	HKD	7 327 316	4 884 998	0,26
China Power International Development Ltd.	3 190 673	HKD	1 321 571	1 215 301	0,07
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	1 190 468	HKD	7 208 668	3 791 299	0,21
China Resources Pharmaceutical Group Ltd. 144A	1 387 376	HKD	1 083 430	904 887	0,05
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	1 522 898	HKD	3 101 144	3 674 355	0,20
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	1 050 118	HKD	1 820 307	2 046 727	0,11
CITIC Ltd.	2 992 061	HKD	3 402 263	4 108 843	0,22
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	5 927 597	HKD	5 997 437	5 814 331	0,31
Far East Horizon Ltd.	1 436 767	HKD	1 113 824	1 248 249	0,07
Fosun International Ltd.	1 785 270	HKD	1 909 578	1 062 065	0,06
Guangdong Investment Ltd.	2 160 566	HKD	2 649 212	1 805 518	0,10
Hua Hong Semiconductor Ltd. 144A	483 252	HKD	1 743 539	2 136 158	0,12
Lenovo Group Ltd.	5 914 805	HKD	5 827 567	7 097 766	0,38
MMG Ltd.	3 134 641	HKD	1 331 153	1 529 385	0,08
Sinotruk Hong Kong Ltd.	502 514	HKD	1 056 342	1 465 933	0,08
			51 805 921	48 333 065	2,62
Singapour					
BOC Aviation Ltd. 144A	153 775	HKD	1 216 804	1 273 296	0,07
			1 216 804	1 273 296	0,07
Suisse					
BeOne Medicines Ltd.	613 262	HKD	11 509 683	11 546 513	0,62
			11 509 683	11 546 513	0,62
États-Unis					
Yum China Holdings, Inc.	275 210	USD	13 891 641	12 304 639	0,67
			13 891 641	12 304 639	0,67
Total - Actions			1 769 458 409	1 829 009 475	99,23
Fonds commun de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	175	USD	2 104 625	2 106 906	0,12
			2 104 625	2 106 906	0,12
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			2 104 625	2 106 906	0,12
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 771 563 034	1 831 116 381	99,35

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Actions					
Hong Kong					
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd. ⁽¹⁾⁽²⁾	3 746 600	HKD	1 499 752	5	0,00
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. ⁽¹⁾	604 445	HKD	170 368	7	0,00
			1 670 120	12	0,00
Total - Actions			1 670 120	12	0,00
Droits					
Hong Kong					
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.-Rights-31.12.49 ⁽¹⁾	7 051	CNY	—	—	0,00
			—	—	0,00
Total - Droits			—	—	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			1 670 120	12	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 773 233 154	1 831 116 393	99,35

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

⁽²⁾ Le présent titre a été ajouté au portefeuille suite à un échange d'actions entre sociétés ayant la même société mère.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	75 961	EUR	5 835 674	5 943 857	0,90
Siemens Energy AG	68 103	EUR	5 672 075	7 839 178	1,18
			11 507 749	13 783 035	2,08
Pays-Bas					
ASML Holding NV	6 302	EUR	4 492 423	5 012 613	0,75
Koninklijke Ahold Delhaize NV	105 047	EUR	4 334 300	4 377 483	0,66
			8 826 723	9 390 096	1,41
Suisse					
DSM-Firmenich AG	42 094	EUR	4 464 085	4 459 929	0,67
			4 464 085	4 459 929	0,67
États-Unis					
3M Co.	61 104	USD	8 890 632	9 302 473	1,40
Abbott Laboratories	26 551	USD	3 486 146	3 611 202	0,54
Adobe, Inc.	5 694	USD	2 631 577	2 202 895	0,33
Advanced Micro Devices, Inc.	94 232	USD	10 611 510	13 371 521	2,02
Aflac, Inc.	19 396	USD	2 010 977	2 045 502	0,31
Airbnb, Inc.-A-	29 846	USD	3 790 482	3 949 820	0,60
Alphabet, Inc.-C-	105 247	USD	18 606 524	18 669 765	2,81
Amazon.com, Inc.	134 163	USD	24 915 455	29 434 021	4,44
American Electric Power Co., Inc.	595	USD	61 579	61 737	0,01
Analog Devices, Inc.	14 091	USD	3 077 897	3 353 940	0,51
Apple, Inc.	191 271	USD	38 875 788	39 243 071	5,91
Applied Materials, Inc.	16 906	USD	2 818 906	3 094 981	0,47
AppLovin Corp.-A-	1 600	USD	462 208	560 128	0,08
AT&T, Inc.	226 414	USD	6 302 353	6 552 421	0,99
Autodesk, Inc.	13 839	USD	3 802 625	4 284 139	0,65
Axon Enterprise, Inc.	4 767	USD	3 487 231	3 946 790	0,59
Baker Hughes Co.	104 696	USD	3 906 989	4 014 045	0,61
Bank of America Corp.	1 605	USD	70 764	75 949	0,01
Becton Dickinson & Co.	11 570	USD	1 995 941	1 992 932	0,30
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	22 651	USD	10 462 013	11 003 176	1,66
Blackstone, Inc.	23 648	USD	3 321 362	3 537 268	0,53
Broadcom, Inc.	65 037	USD	17 357 385	17 927 449	2,70
Brown & Brown, Inc.	699	USD	78 034	77 498	0,01
Caterpillar, Inc.	551	USD	192 569	213 904	0,03
Citigroup, Inc.	109 259	USD	7 678 875	9 300 126	1,40
Citizens Financial Group, Inc.	88 102	USD	3 488 979	3 942 564	0,59
CME Group, Inc.	34 029	USD	9 131 682	9 379 073	1,41
Coca-Cola Co.	116 372	USD	8 115 783	8 233 319	1,24
Cognizant Technology Solutions Corp.-A-	180 208	USD	14 595 046	14 061 630	2,12
ConocoPhillips	33 454	USD	2 918 352	3 002 162	0,45
Costco Wholesale Corp.	4 471	USD	4 586 486	4 426 022	0,67
CVS Health Corp.	9 046	USD	547 012	623 993	0,09
DoorDash, Inc.-A-	34 688	USD	5 659 694	8 550 939	1,29
Duke Energy Corp.	21 226	USD	2 472 617	2 504 668	0,38
Eli Lilly & Co.	14 078	USD	10 062 268	10 974 223	1,65
Entegris, Inc.	62 546	USD	4 542 716	5 044 335	0,76
Equifax, Inc.	10 476	USD	2 746 702	2 717 160	0,41

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Etsy, Inc.	98 481	USD	5 308 126	4 939 807	0,74
Expand Energy Corp.	20 000	USD	2 298 800	2 338 800	0,35
Exxon Mobil Corp.	117 457	USD	12 101 595	12 661 865	1,91
Fiserv, Inc.	3 131	USD	403 893	539 816	0,08
Hologic, Inc.	4 444	USD	339 888	289 571	0,04
Home Depot, Inc.	22 589	USD	8 329 468	8 282 031	1,25
IDEX Corp.	992	USD	179 254	174 165	0,03
Intel Corp.	93 031	USD	1 895 188	2 083 894	0,31
Intuit, Inc.	11 677	USD	7 097 913	9 197 155	1,39
Intuitive Surgical, Inc.	3 233	USD	947 980	1 756 845	0,27
IQVIA Holdings, Inc.	4 630	USD	710 473	729 642	0,11
Jacobs Solutions, Inc.	54 256	USD	6 828 118	7 131 951	1,07
Johnson & Johnson	97 412	USD	15 032 322	14 879 683	2,24
Keysight Technologies, Inc.	12 493	USD	1 980 640	2 047 103	0,31
KKR & Co., Inc.	35 661	USD	4 346 444	4 743 983	0,72
KLA Corp.	4 604	USD	3 486 011	4 123 987	0,62
Liberty Broadband Corp.-C-	61 829	USD	4 591 735	6 082 737	0,92
Marvell Technology, Inc.	39 135	USD	2 492 343	3 029 049	0,46
Mastercard, Inc.-A-	5 069	USD	2 709 715	2 848 474	0,43
McDonald's Corp.	54 758	USD	16 830 419	15 998 645	2,41
Merck & Co., Inc.	36 981	USD	2 964 397	2 927 416	0,44
Meta Platforms, Inc.-A-	8 985	USD	6 380 355	6 631 739	1,00
Microsoft Corp.	65 776	USD	29 936 148	32 717 640	4,93
Morgan Stanley	129 844	USD	16 350 370	18 289 826	2,76
MSCI, Inc.	30 082	USD	17 098 927	17 349 493	2,61
NiSource, Inc.	39 532	USD	1 529 493	1 594 721	0,24
Norfolk Southern Corp.	9 361	USD	2 265 290	2 396 135	0,36
Northrop Grumman Corp.	623	USD	306 117	311 488	0,05
NVIDIA Corp.	70 806	USD	10 077 001	11 186 640	1,69
ON Semiconductor Corp.	122 334	USD	4 249 883	6 411 525	0,97
Palantir Technologies, Inc.-A-	117 351	USD	11 915 040	15 997 288	2,41
PepsiCo, Inc.	79	USD	10 114	10 431	0,00
Pfizer, Inc.	47 651	USD	1 099 547	1 155 060	0,17
Procter & Gamble Co.	29 996	USD	4 772 209	4 778 963	0,72
PTC, Inc.	8 903	USD	1 445 610	1 534 343	0,23
Public Service Enterprise Group, Inc.	2 060	USD	164 161	173 411	0,03
QUALCOMM, Inc.	52 995	USD	8 115 654	8 439 984	1,27
Robinhood Markets, Inc.-A-	6 383	USD	387 320	597 640	0,09
S&P Global, Inc.	1 920	USD	987 072	1 012 397	0,15
Salesforce, Inc.	30 464	USD	8 329 467	8 307 228	1,25
Sherwin-Williams Co.	11 800	USD	4 233 958	4 051 648	0,61
Snap-on, Inc.	11	USD	3 524	3 423	0,00
Starbucks Corp.	63 651	USD	5 372 144	5 832 341	0,88
Teledyne Technologies, Inc.	159	USD	77 218	81 457	0,01
Tesla, Inc.	44 890	USD	13 635 020	14 259 757	2,15
Texas Instruments, Inc.	55 564	USD	10 196 189	11 536 198	1,74
Thermo Fisher Scientific, Inc.	20 278	USD	8 115 458	8 221 918	1,24
TJX Cos., Inc.	19 764	USD	2 538 686	2 440 656	0,37

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
T-Mobile U.S., Inc.	52 000	USD	12 581 920	12 389 520	1,87
Union Pacific Corp.	2 722	USD	608 176	626 278	0,09
United Airlines Holdings, Inc.	48 271	USD	3 741 002	3 843 820	0,58
UnitedHealth Group, Inc.	33 690	USD	10 138 886	10 510 269	1,58
VeriSign, Inc.	9 548	USD	2 671 863	2 757 462	0,42
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	4 911	USD	2 428 293	2 186 377	0,33
Visa, Inc.-A-	28 847	USD	10 273 571	10 242 127	1,54
Walmart, Inc.	209 277	USD	20 283 688	20 463 105	3,08
Walt Disney Co.	40 612	USD	4 968 472	5 036 294	0,76
Waters Corp.	1 295	USD	499 159	452 007	0,07
Wells Fargo & Co.	31 828	USD	2 403 651	2 550 059	0,38
West Pharmaceutical Services, Inc.	377	USD	77 507	82 488	0,01
Workday, Inc.-A-	11 197	USD	2 664 998	2 687 280	0,41
Zoetis, Inc.	19 155	USD	2 939 718	2 987 222	0,45
			594 510 760	634 231 118	95,57
Total - Actions			619 309 317	661 864 178	99,73
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			619 309 317	661 864 178	99,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			619 309 317	661 864 178	99,73

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Malaisie					
AMMB Holdings Bhd.	695 009	MYR	733 251	841 835	2,68
Axiata Group Bhd.	769 729	MYR	480 492	422 295	1,34
CelcomDigi Bhd.	984 129	MYR	872 656	918 567	2,92
CIMB Group Holdings Bhd.	2 253 313	MYR	3 604 595	3 633 772	11,56
Gamuda Bhd.	1 290 157	MYR	1 038 383	1 467 724	4,67
Genting Bhd.	596 795	MYR	579 114	432 306	1,38
Hong Leong Bank Bhd.	181 822	MYR	830 996	846 387	2,69
IHH Healthcare Bhd.	617 023	MYR	936 177	999 429	3,18
IOI Corp. Bhd.	702 468	MYR	629 472	623 971	1,99
Kuala Lumpur Kepong Bhd.	140 435	MYR	695 277	690 418	2,20
Malayan Banking Bhd.	1 520 098	MYR	3 346 008	3 501 948	11,14
Maxis Bhd.	656 450	MYR	589 055	562 827	1,79
MISC Bhd.	374 442	MYR	629 798	674 983	2,15
Mr. DIY Group M Bhd. 144A	926 179	MYR	379 431	360 749	1,15
Nestle Malaysia Bhd.	19 673	MYR	497 937	358 464	1,14
Petronas Chemicals Group Bhd.	782 677	MYR	1 091 403	648 745	2,06
Petronas Dagangan Bhd.	83 240	MYR	381 051	425 442	1,35
Petronas Gas Bhd.	221 302	MYR	879 542	926 099	2,95
PPB Group Bhd.	178 936	MYR	600 852	436 875	1,39
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	1 037 044	MYR	1 179 228	1 275 831	4,06
Public Bank Bhd.	4 071 298	MYR	4 086 557	4 167 509	13,26
QL Resources Bhd.	459 129	MYR	451 697	501 602	1,60
RHB Bank Bhd.	488 182	MYR	684 291	730 447	2,32
SD Guthrie Bhd.	580 121	MYR	621 864	639 297	2,03
Sime Darby Bhd.	761 196	MYR	402 516	298 296	0,95
Sunway Bhd.	696 572	MYR	696 657	777 553	2,47
Telekom Malaysia Bhd.	322 409	MYR	448 397	501 551	1,60
Tenaga Nasional Bhd.	731 517	MYR	2 061 040	2 498 329	7,95
YTL Corp. Bhd.	931 742	MYR	487 509	513 393	1,63
YTL Power International Bhd.	694 411	MYR	559 500	656 396	2,09
			30 474 746	31 333 040	99,69
Total - Actions			30 474 746	31 333 040	99,69
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			30 474 746	31 333 040	99,69

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Warrants					
Malaisie					
YTL Corp. Bhd.-Warrants-02.06.28 ⁽¹⁾	184 702	MYR	—	—	0,00
YTL Power International Bhd.-Warrants-02.06.28 ⁽¹⁾	137 598	MYR	—	—	0,00
			—	—	0,00
Total - Warrants			—	—	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			—	—	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			30 474 746	31 333 040	99,69

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Thaïlande					
Advanced Info Service PCL-NVDR-	1 055 823	THB	7 515 680	9 028 917	10,26
Airports of Thailand PCL-NVDR-	4 346 936	THB	7 039 883	4 044 905	4,59
Bangkok Dusit Medical Services PCL-NVDR-	11 283 531	THB	8 451 646	7 219 516	8,20
Bumrungrad Hospital PCL-NVDR-	604 727	THB	3 510 888	2 594 976	2,95
Central Pattana PCL-NVDR-	2 048 514	THB	3 447 861	2 914 408	3,31
Charoen Pokphand Foods PCL-NVDR-	3 840 227	THB	2 710 387	2 716 968	3,09
CP ALL PCL-NVDR-	5 466 847	THB	9 337 915	7 399 278	8,41
CP Aextra PCL-NVDR-	2 115 308	THB	1 895 949	1 164 733	1,32
Delta Electronics Thailand PCL-NVDR-	3 163 004	THB	7 529 673	9 340 512	10,61
Gulf Development PCL-NVDR-	4 546 004	THB	6 149 436	5 418 777	6,16
Home Product Center PCL-NVDR-	6 002 657	THB	1 856 817	1 200 208	1,36
Kasikornbank PCL-NVDR-	600 786	THB	2 565 804	2 836 795	3,22
Krung Thai Bank PCL-NVDR-	3 543 942	THB	1 964 059	2 322 020	2,64
Minor International PCL-NVDR-	3 450 601	THB	2 910 354	2 462 535	2,80
PTT Exploration & Production PCL-NVDR-	1 409 356	THB	5 370 975	4 747 167	5,39
PTT Oil & Retail Business PCL-NVDR-	3 042 918	THB	1 605 646	1 057 714	1,20
PTT PCL-NVDR-	10 140 008	THB	10 206 848	9 357 488	10,63
Robinson PCL ⁽¹⁾	11 200	THB	23 905	9 492	0,01
SCB X PCL-NVDR-	853 766	THB	2 869 578	3 085 862	3,51
Siam Cement PCL-NVDR-	791 153	THB	5 809 980	4 088 552	4,64
TMBThanachart Bank PCL-NVDR-	24 706 634	THB	1 318 160	1 436 399	1,63
True Corp. PCL-NVDR-	10 513 895	THB	3 018 898	3 589 933	4,08
			97 110 342	88 037 155	100,01
Total - Actions			97 110 342	88 037 155	100,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			97 110 342	88 037 155	100,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			97 110 342	88 037 155	100,01

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Philippines					
Aboitiz Equity Ventures, Inc.	975 349	PHP	603 279	604 290	1,90
ACEN Corp.	5 807 774	PHP	479 730	267 036	0,84
Alliance Global Group, Inc.	1 559 025	PHP	329 084	249 643	0,79
AREIT REIT, Inc.	563 813	PHP	397 507	410 373	1,29
Ayala Corp.	146 046	PHP	1 907 770	1 477 831	4,65
Ayala Land, Inc.	3 853 403	PHP	2 423 509	1 847 007	5,82
Bank of the Philippine Islands	1 234 724	PHP	2 303 748	2 849 532	8,97
BDO Unibank, Inc.	1 403 119	PHP	3 099 334	3 806 082	11,99
Century Pacific Food, Inc.	725 897	PHP	383 058	518 682	1,63
Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	1 276 373	PHP	437 116	440 941	1,39
D&L Industries, Inc.	1 254 642	PHP	174 821	118 938	0,37
DigiPlus Interactive Corp.	778 646	PHP	322 370	718 793	2,26
DMCI Holdings, Inc.	1 554 791	PHP	246 131	300 856	0,95
GT Capital Holdings, Inc.	56 722	PHP	669 620	577 994	1,82
International Container Terminal Services, Inc.	591 045	PHP	2 538 620	4 312 436	13,58
JG Summit Holdings, Inc.	1 541 236	PHP	1 387 199	546 670	1,72
Jollibee Foods Corp.	294 962	PHP	1 299 287	1 131 046	3,56
LT Group, Inc.	1 267 184	PHP	236 247	289 295	0,91
Manila Electric Co.	164 978	PHP	1 066 381	1 577 146	4,97
Manila Water Co., Inc.	565 248	PHP	245 199	396 366	1,25
Megaworld Corp.	4 765 710	PHP	242 832	166 669	0,53
Metropolitan Bank & Trust Co.	1 053 294	PHP	1 180 300	1 355 651	4,27
Monde Nissin Corp. 144A	2 104 123	PHP	273 534	276 416	0,87
PLDT, Inc.	44 275	PHP	1 349 865	956 554	3,01
Puregold Price Club, Inc.	590 212	PHP	388 425	377 199	1,19
Robinsons Land Corp.	845 270	PHP	276 944	204 077	0,64
Robinsons Retail Holdings, Inc.	149 510	PHP	132 937	102 850	0,32
Semirara Mining & Power Corp.	497 739	PHP	265 292	291 592	0,92
SM Investments Corp.	129 485	PHP	2 137 165	2 004 454	6,31
SM Prime Holdings, Inc.	5 917 512	PHP	3 652 030	2 463 441	7,76
Synergy Grid & Development Phils, Inc.	770 791	PHP	161 287	149 424	0,47
Universal Robina Corp.	500 944	PHP	1 147 325	796 370	2,51
			31 757 946	31 585 654	99,46
Total - Actions			31 757 946	31 585 654	99,46
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			31 757 946	31 585 654	99,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			31 757 946	31 585 654	99,46

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
États-Unis					
Adobe, Inc.	4 179	USD	1 794 108	1 616 771	3,87
Advanced Micro Devices, Inc.	9 582	USD	1 154 581	1 359 686	3,25
Amazon.com, Inc.	4 582	USD	1 009 126	1 005 245	2,41
Arista Networks, Inc.	25 893	USD	2 232 033	2 649 113	6,34
Avantor, Inc.	13 000	USD	290 896	174 980	0,42
Bank of America Corp.	16 136	USD	716 116	763 555	1,83
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	1 765	USD	841 146	857 384	2,05
Booking Holdings, Inc.	317	USD	1 750 337	1 835 189	4,39
Boston Scientific Corp.	9 629	USD	660 164	1 034 251	2,47
Broadcom, Inc.	1 590	USD	399 503	438 283	1,05
Caterpillar, Inc.	7 293	USD	2 076 609	2 831 216	6,78
Chipotle Mexican Grill, Inc.	10 817	USD	639 501	607 375	1,45
Cloudflare, Inc.-A-	3 116	USD	325 217	610 206	1,46
CoStar Group, Inc.	3 951	USD	325 246	317 660	0,76
CrowdStrike Holdings, Inc.-A-	4 108	USD	1 498 763	2 092 245	5,01
Dexcom, Inc.	4 499	USD	584 871	392 718	0,94
Fiserv, Inc.	3 861	USD	565 334	665 675	1,59
Gartner, Inc.	101	USD	52 177	40 826	0,10
General Electric Co.	1 647	USD	341 538	423 921	1,01
Goldman Sachs Group, Inc.	1 640	USD	990 281	1 160 710	2,78
Home Depot, Inc.	1 939	USD	716 034	710 915	1,70
Intuitive Surgical, Inc.	3 283	USD	1 601 756	1 784 015	4,27
Live Nation Entertainment, Inc.	2 402	USD	215 651	363 375	0,87
McKesson Corp.	1 006	USD	715 870	737 177	1,76
MercadoLibre, Inc.	119	USD	236 209	311 022	0,74
Moderna, Inc.	2 075	USD	216 339	57 249	0,14
Netflix, Inc.	1 445	USD	1 643 486	1 935 043	4,63
NVIDIA Corp.	12 078	USD	1 738 749	1 908 203	4,57
Palantir Technologies, Inc.-A-	20 606	USD	415 051	2 809 010	6,72
ROBLOX Corp.-A-	5 219	USD	215 649	549 039	1,31
ServiceNow, Inc.	1 722	USD	1 739 887	1 770 354	4,24
Snap, Inc.-A-	51 398	USD	844 469	446 649	1,07
Super Micro Computer, Inc.	1 263	USD	51 960	61 900	0,15
Take-Two Interactive Software, Inc.	3 655	USD	554 861	887 617	2,12
Teledyne Technologies, Inc.	1 000	USD	427 616	512 310	1,23
Tesla, Inc.	9 000	USD	2 949 275	2 858 940	6,84
TransDigm Group, Inc.	916	USD	1 242 600	1 392 906	3,33
Tyler Technologies, Inc.	1 196	USD	544 218	709 037	1,70
Uber Technologies, Inc.	1 955	USD	131 650	182 401	0,44
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	526	USD	216 386	234 175	0,56
Waste Management, Inc.	3 001	USD	716 159	686 689	1,64

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Workday, Inc.-A-	1 076	USD	325 210	258 240	0,62
Zoom Communications, Inc.	13 176	USD	844 450	1 027 464	2,46
			36 551 082	43 070 739	103,07
Total - Actions			36 551 082	43 070 739	103,07
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			36 551 082	43 070 739	103,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			36 551 082	43 070 739	103,07

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers SPAIN UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	218 857	EUR	5 420 506	5 880 688	1,87
			5 420 506	5 880 688	1,87
Pays-Bas					
Ferrovial SE	241 979	EUR	8 720 708	10 951 969	3,48
			8 720 708	10 951 969	3,48
Espagne					
Acciona SA	12 198	EUR	1 475 830	1 863 854	0,59
Acerinox SA	92 235	EUR	938 035	997 983	0,32
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	98 389	EUR	4 046 917	5 800 032	1,84
Aena SME SA 144A	357 760	EUR	6 536 935	8 106 842	2,58
Almirall SA	38 449	EUR	329 400	409 097	0,13
Amadeus IT Group SA	226 188	EUR	14 784 116	16 167 918	5,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 973 709	EUR	27 987 903	38 821 771	12,34
Banco de Sabadell SA	2 714 468	EUR	4 321 338	7 337 207	2,33
Banco Santander SA	7 760 521	EUR	33 712 584	54 533 181	17,33
Bankinter SA	330 923	EUR	2 314 958	3 666 627	1,16
CaixaBank SA	1 881 536	EUR	9 158 041	13 836 816	4,40
Cellnex Telecom SA 144A	290 475	EUR	10 194 387	9 571 151	3,04
CIE Automotive SA	21 104	EUR	522 180	514 938	0,16
Ebro Foods SA	25 118	EUR	398 166	434 541	0,14
Enagas SA	117 503	EUR	1 708 813	1 679 118	0,53
Endesa SA	163 807	EUR	3 199 969	4 404 770	1,40
Faes Farma SA	155 514	EUR	546 817	708 366	0,22
Fluidra SA	44 722	EUR	982 528	948 106	0,30
Grifols SA	145 239	EUR	1 613 307	1 503 224	0,48
Grupo Catalana Occidente SA	21 914	EUR	792 532	1 079 265	0,34
Iberdrola SA	3 278 580	EUR	39 664 440	53 408 068	16,97
Indra Sistemas SA	44 953	EUR	860 261	1 656 968	0,53
Industria de Diseño Textil SA	655 754	EUR	28 592 119	28 971 212	9,21
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	97 545	EUR	575 788	586 245	0,19
International Consolidated Airlines Group SA	1 728 038	EUR	3 984 648	6 887 959	2,19
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	9 551	EUR	614 481	522 917	0,17
Logista Integral SA	30 503	EUR	802 954	847 983	0,27
Mapfre SA	473 667	EUR	1 086 031	1 643 625	0,52
Merlin Properties Socimi REIT SA	194 508	EUR	1 925 783	2 164 874	0,69
Pharma Mar SA	7 012	EUR	556 652	557 454	0,18
Puig Brands SA-B-	57 073	EUR	1 107 185	956 543	0,30
Redeia Corp. SA	209 531	EUR	3 384 852	3 802 988	1,21
Repsol SA	592 768	EUR	7 566 547	7 371 070	2,34
Sacyr SA	273 950	EUR	868 285	950 059	0,30
Telefonica SA	1 895 470	EUR	7 659 597	8 450 005	2,68
Unicaja Banco SA 144A	511 123	EUR	598 533	1 025 313	0,32
Vidrala SA	10 827	EUR	981 960	1 066 460	0,34
Viscofan SA	19 320	EUR	1 095 237	1 166 928	0,37
			227 490 109	294 421 478	93,55
Total - Actions			241 631 323	311 254 135	98,90

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SPAIN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Fonds commun de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	8	EUR	84 500	84 541	0,03
			84 500	84 541	0,03
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			84 500	84 541	0,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			241 715 823	311 338 676	98,93
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			241 715 823	311 338 676	98,93

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Arch Capital Group Ltd.	3 839	USD	346 163	349 541	1,85
Helen of Troy Ltd.	2 576	USD	184 622	73 107	0,39
			530 785	422 648	2,24
Îles Caïmans					
Futu Holdings Ltd.-ADR-	5 245	USD	463 029	648 230	3,44
GLOBALFOUNDRIES, Inc.	13 681	USD	512 627	522 614	2,78
			975 656	1 170 844	6,22
Allemagne					
BioNTech SE-ADR-	592	USD	54 754	63 030	0,34
			54 754	63 030	0,34
Pays-Bas					
Argenx SE-ADR-	770	USD	451 166	424 440	2,25
			451 166	424 440	2,25
Suisse					
Banque Cantonale de Geneve	2 188	CHF	646 673	651 452	3,46
UBS Group AG	10 796	CHF	345 375	364 162	1,93
			992 048	1 015 614	5,39
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC-ADR-	8 065	USD	573 628	563 582	2,99
			573 628	563 582	2,99
États-Unis					
American Eagle Outfitters, Inc.	46 176	USD	491 774	444 213	2,36
AMN Healthcare Services, Inc.	45 778	USD	1 185 650	946 231	5,02
Citigroup, Inc.	2 438	USD	178 194	207 523	1,10
Consensus Cloud Solutions, Inc.	1 179	USD	23 639	27 188	0,14
Corebridge Financial, Inc.	17 794	USD	580 618	631 687	3,35
Customers Bancorp, Inc.	9 503	USD	476 385	558 206	2,96
Dine Brands Global, Inc.	21 347	USD	580 638	519 372	2,76
Eventbrite, Inc.-A-	14 497	USD	118 875	38 127	0,20
First Interstate BancSystem, Inc.-A-	60 102	USD	1 701 488	1 732 140	9,20
Flagstar Financial, Inc.	16 433	USD	193 252	174 190	0,92
Fulgent Genetics, Inc.	49 737	USD	977 830	988 772	5,25
Grindr, Inc.	62 971	USD	988 645	1 429 442	7,59
Ideaya Biosciences, Inc.	11 647	USD	254 487	244 820	1,30
Lemonade, Inc.	1 490	USD	24 093	65 277	0,35
LendingClub Corp.	65 099	USD	502 564	783 141	4,16
Leslie's, Inc.	34 251	USD	194 203	14 382	0,08
Marqeta, Inc.-A-	128 439	USD	822 010	748 799	3,98
Mirion Technologies, Inc.	35 425	USD	398 886	762 700	4,05
NMI Holdings, Inc.	12 223	USD	462 641	515 688	2,74
Outfront Media REIT, Inc.	36 085	USD	587 825	588 907	3,13
Owens & Minor, Inc.	23 783	USD	620 736	216 425	1,15
PACS Group, Inc.	48 699	USD	532 280	629 191	3,34
Parsons Corp.	5 872	USD	476 219	421 433	2,24
PRA Group, Inc.	9 317	USD	196 309	137 426	0,73
Prologis REIT, Inc.	10 124	USD	1 070 006	1 064 235	5,65
Reliance, Inc.	1 317	USD	405 043	413 406	2,19
Upwork, Inc.	5 155	USD	74 077	69 283	0,37

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Viasat, Inc.	45 046	USD	580 643	657 672	3,49
Visteon Corp.	1 812	USD	135 139	169 060	0,90
			14 834 149	15 198 936	80,70
Total - Actions			18 412 186	18 859 094	100,13
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			18 412 186	18 859 094	100,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			18 412 186	18 859 094	100,13

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Îles Caïmans					
Bitdeer Technologies Group-A-	14 344	USD	177 842	164 669	0,26
Grab Holdings Ltd.-A-	393 270	USD	1 777 370	1 978 148	3,07
Sea Ltd.-ADR-	63 411	USD	7 918 457	10 141 955	15,75
Super Hi International Holding Ltd.	37 233	HKD	78 668	73 138	0,11
			9 952 337	12 357 910	19,19
Île Maurice					
Golden Agri-Resources Ltd.	1 164 385	SGD	223 538	228 553	0,36
			223 538	228 553	0,36
Singapour					
AIMS APAC REIT	95 217	SGD	89 420	98 682	0,15
CapitaLand Ascendas REIT	620 486	SGD	1 223 511	1 305 620	2,03
CapitaLand Ascott Trust REIT	440 007	SGD	290 615	305 740	0,47
CapitaLand China Trust REIT	203 236	SGD	122 329	112 497	0,17
Capitaland India Trust	144 646	SGD	116 623	119 246	0,19
CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	969 910	SGD	1 468 164	1 652 498	2,57
CapitaLand Investment Ltd.	388 087	SGD	760 777	807 467	1,25
CDL Hospitality Trusts REIT	137 290	SGD	93 690	84 617	0,13
City Developments Ltd.	83 204	SGD	347 655	339 048	0,53
ComfortDelGro Corp. Ltd.	358 432	SGD	405 495	402 432	0,62
DBS Group Holdings Ltd.	353 127	SGD	10 426 424	12 451 563	19,34
Digital Core REIT Management REIT Pte. Ltd.	151 359	USD	93 440	80 220	0,12
Eagle Hospitality Trust REIT ⁽¹⁾	63 346	USD	33 828	6	0,00
ESR-REIT	105 791	SGD	212 681	204 331	0,32
Far East Hospitality Trust REIT	169 335	SGD	74 790	75 118	0,12
First Resources Ltd.	93 178	SGD	104 121	107 543	0,17
Frasers Centrepoint Trust REIT	222 809	SGD	364 632	398 857	0,62
Frasers Hospitality Trust REIT	130 225	SGD	52 790	71 572	0,11
Frasers Logistics & Commercial Trust REIT	465 273	SGD	327 814	312 337	0,49
Genting Singapore Ltd.	1 000 208	SGD	583 616	561 495	0,87
Hafnia Ltd.	50 886	NOK	283 539	254 639	0,40
Hong Fok Corp. Ltd.	50 823	SGD	31 514	29 329	0,05
Hutchison Port Holdings Trust	790 106	USD	132 088	137 478	0,21
iFAST Corp. Ltd.	25 269	SGD	132 629	130 943	0,20
Keppel DC REIT	298 363	SGD	475 317	545 822	0,85
Keppel Infrastructure Trust	752 615	SGD	252 369	236 365	0,37
Keppel Ltd.	241 551	SGD	1 124 773	1 407 222	2,19
Keppel REIT	446 833	SGD	295 718	310 483	0,48
Lendlease Global Commercial REIT	282 982	SGD	121 973	115 535	0,18
Mapletree Industrial Trust REIT	354 062	SGD	589 777	567 100	0,88
Mapletree Logistics Trust REIT	586 339	SGD	570 052	543 226	0,84
Mapletree Pan Asia Commercial Trust REIT	392 409	SGD	394 632	388 203	0,60
Netlink NBN Trust	481 940	SGD	320 598	332 986	0,52
Olam Group Ltd.	158 412	SGD	138 560	118 158	0,18
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	561 319	SGD	6 445 425	7 188 092	11,16
Parkway Life Real Estate Investment Trust REIT	75 924	SGD	221 033	244 407	0,38
Raffles Medical Group Ltd.	124 350	SGD	89 349	97 145	0,15

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Singapour (suite)					
Riverstone Holdings Ltd.	88 886	SGD	64 259	46 758	0,07
Sasseur Real Estate Investment Trust REIT	96 625	SGD	49 771	48 553	0,08
SATS Ltd.	148 667	SGD	374 938	354 844	0,55
Seatrium Ltd.	367 216	SGD	556 763	579 519	0,90
Sembcorp Industries Ltd.	148 189	SGD	569 840	796 997	1,24
Sheng Siong Group Ltd.	111 599	SGD	136 559	163 852	0,25
SIA Engineering Co. Ltd.	47 095	SGD	82 837	116 476	0,18
Singapore Airlines Ltd.	246 976	SGD	1 162 098	1 351 567	2,10
Singapore Exchange Ltd.	142 144	SGD	1 291 510	1 660 662	2,58
Singapore Post Ltd.	248 256	SGD	110 334	118 899	0,18
Singapore Technologies Engineering Ltd.	258 976	SGD	1 020 569	1 583 970	2,46
Singapore Telecommunications Ltd.	2 900	SGD	6 937	8 721	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	1 229 276	SGD	2 982 280	3 686 911	5,73
Starhill Global REIT	250 025	SGD	96 676	100 116	0,16
StarHub Ltd.	101 657	SGD	95 670	92 586	0,14
Stoneweg Europe Stapled Trust REIT	60 145	EUR	107 587	107 314	0,17
Suntec Real Estate Investment Trust REIT	314 503	SGD	292 558	279 031	0,43
UMS Integration Ltd.	93 873	SGD	74 421	98 026	0,15
United Overseas Bank Ltd.	209 319	SGD	5 260 077	5 916 448	9,19
UOL Group Ltd.	77 246	SGD	333 238	374 813	0,58
Venture Corp. Ltd.	45 569	SGD	449 534	408 230	0,63
Wilmar International Ltd.	318 672	SGD	774 367	718 085	1,12
Yangzijiang Financial Holding Ltd.	363 561	SGD	139 888	211 232	0,33
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	427 914	SGD	703 881	745 864	1,16
Yanlord Land Group Ltd.	97 767	SGD	50 467	38 381	0,06
			45 598 820	51 745 877	80,36
Total - Actions			55 774 695	64 332 340	99,91
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			55 774 695	64 332 340	99,91
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			55 774 695	64 332 340	99,91

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers ATX UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
ANDRITZ AG	79 866	EUR	4 576 654	5 039 545	7,70
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	29 835	EUR	484 645	509 582	0,78
BAWAG Group AG 144A	86 229	EUR	7 413 057	9 347 224	14,28
CA Immobilien Anlagen AG	46 733	EUR	1 109 702	1 133 743	1,73
CPI Europe AG	45 639	EUR	794 221	856 644	1,31
DO & Co. AG	8 435	EUR	1 372 310	1 528 422	2,34
Erste Group Bank AG	176 542	EUR	11 014 071	12 763 987	19,51
EVN AG	59 202	EUR	1 338 782	1 385 327	2,12
Lenzing AG	21 183	EUR	723 033	510 510	0,78
Mayr Melnhof Karton AG	10 971	EUR	943 522	838 184	1,28
Oesterreichische Post AG	37 055	EUR	1 146 352	1 120 914	1,71
OMV AG	179 520	EUR	7 935 370	8 290 234	12,67
Raiffeisen Bank International AG	144 347	EUR	3 480 192	3 735 700	5,71
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	12 287	EUR	440 492	370 453	0,57
Telekom Austria AG	145 800	EUR	1 274 243	1 406 970	2,15
UNIQA Insurance Group AG	135 597	EUR	1 300 806	1 559 365	2,38
Verbund AG	74 703	EUR	4 921 705	4 866 900	7,44
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	42 127	EUR	1 601 319	1 840 950	2,81
voestalpine AG	137 116	EUR	3 310 594	3 277 072	5,01
Wienerberger AG	120 126	EUR	3 757 782	3 798 384	5,80
			58 938 852	64 180 110	98,08
Total - Actions			58 938 852	64 180 110	98,08
Fonds commun de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	3	EUR	31 674	31 702	0,05
			31 674	31 702	0,05
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			31 674	31 702	0,05
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			58 970 526	64 211 812	98,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			58 970 526	64 211 812	98,13

** Inclut des ETF synthétiques.

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
Erste Group Bank AG	121 624	EUR	5 041 845	8 793 415	0,39
OMV AG	58 177	EUR	2 530 905	2 686 614	0,12
Verbund AG	26 899	EUR	1 622 672	1 752 470	0,08
			9 195 422	13 232 499	0,59
Belgique					
Ageas SA	58 940	EUR	2 648 746	3 380 209	0,15
Anheuser-Busch InBev SA	390 471	EUR	25 189 646	22 741 031	1,01
D'ieteren Group	8 484	EUR	1 341 704	1 547 481	0,07
Elia Group SA	19 389	EUR	1 808 994	1 895 275	0,08
Groupe Bruxelles Lambert NV	32 803	EUR	2 596 062	2 371 657	0,11
KBC Group NV	90 718	EUR	6 175 174	7 952 340	0,35
Lotus Bakeries NV	161	EUR	1 239 891	1 315 370	0,06
Sofina SA	6 088	EUR	1 531 346	1 704 640	0,08
Syensqo SA	28 859	EUR	2 294 869	1 889 687	0,08
UCB SA	49 943	EUR	4 995 737	8 337 984	0,37
			49 822 169	53 135 674	2,36
Bermudes					
Aegon Ltd.	522 324	EUR	2 552 041	3 211 248	0,14
			2 552 041	3 211 248	0,14
Finlande					
Elisa OYJ	56 187	EUR	2 526 332	2 645 284	0,12
Fortum OYJ	177 223	EUR	2 991 981	2 816 073	0,12
Kesko OYJ-B-	107 895	EUR	2 342 452	2 259 321	0,10
Kone OYJ-B-	134 267	EUR	6 924 167	7 502 840	0,33
Metso OYJ	245 602	EUR	2 472 860	2 696 710	0,12
Neste OYJ	167 124	EUR	4 461 408	1 925 269	0,09
Nokia OYJ	2 103 757	EUR	9 297 488	9 269 153	0,41
Nordea Bank Abp	1 241 106	EUR	13 454 722	15 650 347	0,69
Orion OYJ-B-	42 814	EUR	1 798 738	2 733 674	0,12
Sampo OYJ-A-	956 454	EUR	7 603 904	8 732 425	0,39
Stora Enso OYJ-R-	230 071	EUR	2 671 560	2 122 175	0,09
UPM-Kymmene OYJ	210 842	EUR	5 750 513	4 883 101	0,22
Wartsila OYJ Abp	198 686	EUR	2 752 112	3 981 667	0,18
			65 048 237	67 218 039	2,98
France					
Accor SA	77 415	EUR	2 906 649	3 431 807	0,15
Aéroports de Paris SA	13 682	EUR	1 741 125	1 455 765	0,06
Air Liquide SA	228 490	EUR	29 005 557	40 017 739	1,78
Alstom SA	136 733	EUR	3 709 176	2 707 313	0,12
Amundi SA 144A	24 344	EUR	1 643 716	1 672 433	0,07
Arkema SA	22 535	EUR	1 969 981	1 409 564	0,06
AXA SA	699 930	EUR	19 859 137	29 166 083	1,30
BioMerieux	16 365	EUR	1 565 973	1 921 251	0,09
BNP Paribas SA	402 034	EUR	23 669 394	30 683 235	1,36
Bolloré SE	279 563	EUR	1 333 342	1 490 071	0,07
Bouygues SA	74 850	EUR	2 626 057	2 874 240	0,13
Bureau Veritas SA	125 505	EUR	3 116 924	3 632 115	0,16
Capgemini SE	64 303	EUR	8 915 125	9 327 150	0,41

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Carrefour SA	214 255	EUR	3 551 615	2 564 632	0,11
Compagnie de Saint-Gobain SA	177 427	EUR	10 382 344	17 678 826	0,79
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	264 852	EUR	7 856 428	8 353 432	0,37
Covivio REIT SA	22 047	EUR	1 337 217	1 180 617	0,05
Credit Agricole SA	418 363	EUR	5 441 226	6 721 002	0,30
Danone SA	255 022	EUR	16 516 943	17 688 326	0,79
Dassault Aviation SA	7 742	EUR	1 315 374	2 324 148	0,10
Dassault Systemes SE	264 756	EUR	8 447 930	8 135 952	0,36
Edenred SE	95 410	EUR	3 689 302	2 508 329	0,11
Eiffage SA	27 099	EUR	2 609 173	3 231 556	0,14
Engie SA	721 509	EUR	10 248 444	14 376 067	0,64
EssilorLuxottica SA	117 474	EUR	20 111 085	27 359 695	1,21
Eurazeo SE	15 879	EUR	1 043 804	961 473	0,04
Gecina REIT SA	18 188	EUR	2 097 412	1 696 940	0,08
Getlink SE	119 497	EUR	1 724 303	1 958 556	0,09
Hermes International SCA	12 511	EUR	17 272 859	28 762 789	1,28
Ipsen SA	14 899	EUR	1 500 365	1 506 289	0,07
Kering SA	29 407	EUR	11 672 407	5 427 356	0,24
Klepierre REIT SA	84 989	EUR	2 198 986	2 842 032	0,13
La Francaise des Jeux SACA 144A	43 912	EUR	1 502 431	1 462 270	0,07
Legrand SA	103 595	EUR	8 356 735	11 758 033	0,52
L'Oreal SA	94 981	EUR	29 693 774	34 487 601	1,53
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	108 664	EUR	53 974 608	48 312 014	2,15
Orange SA	735 562	EUR	9 041 930	9 499 783	0,42
Pernod Ricard SA	79 723	EUR	11 454 415	6 744 566	0,30
Publicis Groupe SA	90 415	EUR	5 687 238	8 650 907	0,38
Renault SA	75 933	EUR	3 749 585	2 971 258	0,13
Rexel SA	88 358	EUR	2 129 958	2 309 678	0,10
Safran SA	142 246	EUR	21 688 479	39 245 671	1,74
Sanofi SA	438 566	EUR	38 327 527	36 054 511	1,60
Sartorius Stedim Biotech	11 535	EUR	2 436 172	2 339 298	0,10
Schneider Electric SE	216 022	EUR	29 585 666	48 777 768	2,17
Societe Generale SA	284 535	EUR	9 240 430	13 814 174	0,61
Sodexo SA	34 949	EUR	2 296 687	1 824 338	0,08
Teleperformance SE	21 287	EUR	3 648 775	1 752 346	0,08
Thales SA	36 609	EUR	4 880 555	9 137 606	0,41
TotalEnergies SE	807 067	EUR	39 464 333	42 048 191	1,87
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	48 024	EUR	5 011 666	3 896 667	0,17
Veolia Environnement SA	248 693	EUR	6 471 188	7 522 963	0,33
Vinci SA	195 561	EUR	19 111 923	24 464 681	1,09
			538 833 448	642 141 107	28,51
Allemagne					
adidas AG	67 550	EUR	14 442 783	13 371 522	0,59
Allianz SE	152 548	EUR	35 757 371	52 491 767	2,33
BASF SE	352 573	EUR	20 875 042	14 758 706	0,66
Bayer AG	388 087	EUR	22 012 897	9 909 802	0,44
Bayerische Motoren Werke AG	114 518	EUR	9 389 432	8 641 528	0,38

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	22 112	EUR	1 595 440	1 554 474	0,07
Beiersdorf AG	39 187	EUR	4 182 966	4 177 334	0,19
Brenntag SE	48 481	EUR	2 882 983	2 724 632	0,12
Commerzbank AG	350 985	EUR	4 260 161	9 399 378	0,42
Continental AG	43 455	EUR	4 483 965	3 220 016	0,14
Covestro AG	70 928	EUR	3 881 984	4 284 051	0,19
CTS Eventim AG & Co. KGaA	24 650	EUR	2 119 378	2 598 110	0,12
Daimler Truck Holding AG	187 687	EUR	5 283 869	7 539 387	0,33
Delivery Hero SE 144A	75 434	EUR	3 842 608	1 732 719	0,08
Deutsche Bank AG	731 138	EUR	10 339 480	18 402 743	0,82
Deutsche Boerse AG	74 384	EUR	12 609 834	20 596 930	0,91
Deutsche Lufthansa AG	236 686	EUR	1 630 967	1 699 405	0,08
Deutsche Post AG	379 229	EUR	14 257 243	14 869 569	0,66
Deutsche Telekom AG	1 378 862	EUR	29 135 900	42 703 356	1,90
Dr. Ing hc F Porsche AG-Pref- 144A	44 984	EUR	3 605 434	1 886 629	0,08
E.ON SE	886 891	EUR	9 826 124	13 857 672	0,62
Evonik Industries AG	101 246	EUR	2 321 075	1 771 805	0,08
Fresenius Medical Care AG	86 930	EUR	5 179 790	4 229 145	0,19
Fresenius SE & Co. KGaA	166 872	EUR	7 340 589	7 122 097	0,32
GEA Group AG	57 865	EUR	2 311 646	3 437 181	0,15
Hannover Rueck SE	23 820	EUR	4 308 867	6 364 704	0,28
Heidelberg Materials AG	52 864	EUR	5 045 103	10 543 725	0,47
Henkel AG & Co. KGaA	41 051	EUR	3 125 502	2 524 637	0,11
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	66 861	EUR	5 661 439	4 456 954	0,20
Infineon Technologies AG	515 879	EUR	14 051 599	18 630 970	0,83
Knorr-Bremse AG	28 656	EUR	2 501 690	2 351 225	0,10
LEG Immobilien SE	28 299	EUR	2 673 383	2 132 330	0,09
Mercedes-Benz Group AG	285 282	EUR	15 837 786	14 175 663	0,63
Merck KGaA	51 055	EUR	6 519 182	5 616 050	0,25
MTU Aero Engines AG	21 262	EUR	4 743 570	8 020 026	0,36
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	52 839	EUR	17 342 995	29 093 153	1,29
Nemetschek SE	22 813	EUR	1 895 350	2 805 999	0,12
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	60 489	EUR	3 353 960	2 037 874	0,09
Rational AG	2 021	EUR	1 488 008	1 438 952	0,06
Rheinmetall AG	17 659	EUR	9 915 746	31 733 223	1,41
RWE AG	249 764	EUR	7 474 785	8 849 139	0,39
SAP SE	412 502	EUR	60 702 186	106 487 391	4,73
Sartorius AG-Pref-	10 353	EUR	2 716 032	2 236 248	0,10
Scout24 SE 144A	29 627	EUR	2 243 672	3 469 322	0,15
Siemens AG	300 223	EUR	41 839 800	65 343 536	2,90
Siemens Energy AG	268 389	EUR	9 908 186	26 318 225	1,17
Siemens Healthineers AG 144A	133 678	EUR	6 111 680	6 290 887	0,28
Symrise AG	52 453	EUR	4 900 151	4 675 660	0,21
Talanx AG	25 502	EUR	1 677 794	2 802 670	0,12
Volkswagen AG-Pref-	81 457	EUR	11 011 090	7 300 176	0,32

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Vonovia SE	292 765	EUR	10 000 870	8 756 601	0,39
Zalando SE 144A	88 686	EUR	4 403 661	2 478 774	0,11
			495 023 048	653 914 072	29,03
Irlande					
AIB Group PLC	827 824	EUR	3 831 940	5 782 351	0,26
Bank of Ireland Group PLC	389 151	EUR	3 468 413	4 702 890	0,21
Kerry Group PLC-A-	65 201	EUR	6 268 565	6 112 594	0,27
Kingspan Group PLC	61 118	EUR	3 839 524	4 412 719	0,19
Ryanair Holdings PLC	335 856	EUR	7 927 445	8 067 261	0,36
			25 335 887	29 077 815	1,29
Italie					
Banca Mediolanum SpA	88 333	EUR	1 293 604	1 291 429	0,06
Banco BPM SpA	448 907	EUR	2 820 839	4 449 566	0,20
BPER Banca SpA	393 109	EUR	2 422 203	3 033 229	0,13
DiaSorin SpA	8 841	EUR	1 282 308	803 293	0,03
Enel SpA	3 212 918	EUR	20 788 786	25 883 267	1,15
Eni SpA	870 148	EUR	11 502 884	11 973 237	0,53
FinecoBank Banca Fineco SpA	241 591	EUR	3 240 538	4 550 367	0,20
Generali	340 983	EUR	7 103 070	10 301 096	0,46
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	110 437	EUR	1 087 315	1 146 336	0,05
Intesa Sanpaolo SpA	5 978 042	EUR	17 951 800	29 241 593	1,30
Leonardo SpA	159 871	EUR	3 514 251	7 638 636	0,34
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	197 502	EUR	2 326 928	3 897 702	0,17
Moncler SpA	92 273	EUR	4 593 322	4 465 091	0,20
Nexi SpA 144A	194 385	EUR	2 049 320	986 310	0,04
Poste Italiane SpA 144A	180 584	EUR	2 003 658	3 293 852	0,15
Prysmian SpA	111 002	EUR	4 031 442	6 664 560	0,30
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	45 436	EUR	2 031 827	2 426 282	0,11
Snam SpA	796 585	EUR	3 654 860	4 096 040	0,18
Telecom Italia SpA	4 238 924	EUR	1 879 788	1 774 414	0,08
Terna - Rete Elettrica Nazionale	555 806	EUR	3 725 196	4 849 963	0,21
UniCredit SpA	553 796	EUR	13 236 858	31 516 530	1,40
Unipol Assicurazioni SpA	141 712	EUR	1 797 006	2 384 304	0,11
			114 337 803	166 667 097	7,40
Jersey					
CVC Capital Partners PLC 144A	83 982	EUR	1 779 686	1 459 607	0,07
			1 779 686	1 459 607	0,07
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	185 287	EUR	4 134 351	4 978 662	0,22
Eurofins Scientific SE	46 774	EUR	2 767 331	2 827 020	0,13
InPost SA	88 882	EUR	1 446 516	1 253 236	0,06
Tenaris SA	160 764	EUR	2 043 033	2 568 205	0,11
			10 391 231	11 627 123	0,52
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A	180 994	EUR	3 012 330	4 206 301	0,19
Adyen NV 144A	9 953	EUR	14 103 563	15 510 755	0,69
AerCap Holdings NV	72 721	USD	4 729 056	7 248 252	0,32
Airbus SE	234 732	EUR	27 575 099	41 608 594	1,85

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Akzo Nobel NV	67 465	EUR	4 933 932	4 007 421	0,18
Argenx SE	2 513	EUR	658 530	1 180 607	0,05
Argenx SE	21 607	EUR	7 666 761	10 150 969	0,45
ASM International NV	18 512	EUR	6 174 301	10 059 421	0,45
ASML Holding NV	155 575	EUR	69 499 705	105 417 620	4,68
ASR Nederland NV	58 436	EUR	2 573 788	3 294 622	0,15
BE Semiconductor Industries NV	32 055	EUR	3 474 086	4 072 588	0,18
Davide Campari-Milano NV	243 194	EUR	2 015 351	1 388 638	0,06
Euronext NV 144A	30 882	EUR	2 984 036	4 480 978	0,20
EXOR NV	34 918	EUR	2 515 142	2 988 981	0,13
Ferrari NV	49 794	EUR	11 715 502	20 719 283	0,92
Ferrovial SE	201 739	EUR	5 890 750	9 130 707	0,41
Heineken Holding NV	51 201	EUR	3 894 072	3 238 463	0,14
Heineken NV	113 769	EUR	9 815 916	8 421 181	0,37
IMCD NV	23 349	EUR	3 861 921	2 662 953	0,12
ING Groep NV	1 243 315	EUR	16 374 443	23 157 985	1,03
JDE Peet's NV	67 496	EUR	1 588 884	1 636 103	0,07
Koninklijke Ahold Delhaize NV	360 637	EUR	9 628 647	12 802 614	0,57
Koninklijke KPN NV	1 536 246	EUR	4 898 955	6 353 914	0,28
Koninklijke Philips NV	328 607	EUR	8 904 655	6 706 869	0,30
NN Group NV	106 263	EUR	4 296 720	5 995 358	0,27
Prosus NV	516 866	EUR	17 974 633	24 535 629	1,09
Qiagen NV	85 372	EUR	3 118 147	3 490 434	0,15
Randstad NV	42 869	EUR	2 071 494	1 680 465	0,07
Stellantis NV	796 517	EUR	10 035 011	6 777 563	0,30
STMicroelectronics NV	267 467	EUR	6 985 815	6 936 757	0,31
Wolters Kluwer NV	94 221	EUR	9 048 929	13 374 671	0,59
			282 020 174	373 236 696	16,57
Portugal					
EDP SA	1 239 612	EUR	4 730 700	4 564 252	0,20
Galp Energia SGPS SA	164 826	EUR	2 156 451	2 566 341	0,11
Jeronimo Martins SGPS SA	111 865	EUR	2 067 488	2 402 860	0,11
			8 954 639	9 533 453	0,42
Espagne					
Acciona SA	9 752	EUR	1 565 064	1 490 106	0,07
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	69 755	EUR	2 171 675	4 112 057	0,18
Aena SME SA 144A	296 270	EUR	4 934 823	6 713 478	0,30
Amadeus IT Group SA	177 961	EUR	10 892 984	12 720 652	0,56
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 276 673	EUR	17 192 300	29 721 966	1,32
Banco de Sabadell SA	2 128 301	EUR	4 483 955	5 752 798	0,25
Banco Santander SA	5 985 695	EUR	26 375 429	42 061 479	1,87
Bankinter SA	266 310	EUR	3 025 995	2 950 715	0,13
CaixaBank SA	1 558 875	EUR	6 572 786	11 463 967	0,51
Cellnex Telecom SA 144A	195 355	EUR	7 286 298	6 436 947	0,29
EDP Renovaveis SA	124 602	EUR	1 992 852	1 180 604	0,05
Endesa SA	125 472	EUR	2 697 696	3 373 942	0,15
Grifols SA	117 834	EUR	2 081 238	1 219 582	0,05
Iberdrola SA	2 289 796	EUR	23 256 536	37 300 777	1,66

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Industria de Diseno Textil SA	430 910	EUR	14 704 865	19 037 604	0,84
International Consolidated Airlines Group SA	490 971	EUR	1 906 318	1 957 010	0,09
Redeia Corp. SA	160 307	EUR	2 777 608	2 909 572	0,13
Repsol SA	457 207	EUR	5 392 329	5 685 369	0,25
Telefonica SA	1 455 926	EUR	7 211 045	6 490 518	0,29
			146 521 796	202 579 143	8,99
Suisse					
DSM-Firmenich AG	73 465	EUR	7 520 698	6 630 951	0,29
			7 520 698	6 630 951	0,29
Royaume-Uni					
Coca-Cola Europacific Partners PLC	91 011	USD	5 113 521	7 188 775	0,32
			5 113 521	7 188 775	0,32
États-Unis					
Universal Music Group NV	434 621	EUR	9 870 831	11 943 385	0,53
			9 870 831	11 943 385	0,53
Total - Actions			1 772 320 631	2 252 796 684	100,01
Fonds commun de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	770	EUR	8 124 784	8 137 057	0,36
			8 124 784	8 137 057	0,36
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			8 124 784	8 137 057	0,36
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 780 445 415	2 260 933 741	100,37
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 780 445 415	2 260 933 741	100,37

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
adidas AG	68 004	EUR	14 424 101	13 461 392	3,01
Allianz SE	130 503	EUR	32 816 078	44 906 082	10,03
BASF SE	337 196	EUR	17 865 732	14 115 025	3,15
Bayerische Motoren Werke AG	112 678	EUR	9 340 569	8 502 682	1,90
Beiersdorf AG	35 471	EUR	4 022 563	3 781 209	0,84
Brenntag SE	46 367	EUR	3 271 982	2 605 825	0,58
Commerzbank AG	393 369	EUR	5 754 665	10 534 422	2,35
Continental AG	40 804	EUR	3 405 039	3 023 576	0,67
Covestro AG	4 000	EUR	205 606	241 600	0,05
Daimler Truck Holding AG	209 388	EUR	7 349 956	8 411 116	1,88
Deutsche Bank AG	736 053	EUR	11 057 395	18 526 454	4,14
Deutsche Boerse AG	71 140	EUR	13 348 661	19 698 666	4,40
Deutsche Post AG	352 716	EUR	13 245 429	13 829 994	3,09
Deutsche Telekom AG	1 359 604	EUR	32 182 686	42 106 936	9,40
Dr. Ing hc F Porsche AG-Pref- 144A	41 646	EUR	3 569 043	1 746 633	0,39
Fresenius Medical Care AG	79 203	EUR	3 555 810	3 853 226	0,86
Fresenius SE & Co. KGaA	155 423	EUR	5 874 078	6 633 454	1,48
Hannover Rueck SE	22 681	EUR	4 670 843	6 060 363	1,35
Heidelberg Materials AG	48 267	EUR	8 575 208	9 626 853	2,15
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	60 714	EUR	4 927 599	4 047 195	0,90
Infineon Technologies AG	493 378	EUR	14 523 252	17 818 346	3,98
Mercedes-Benz Group AG	271 967	EUR	15 929 800	13 514 040	3,02
Merck KGaA	48 828	EUR	6 672 749	5 371 080	1,20
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	49 358	EUR	19 160 572	27 176 515	6,07
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	57 850	EUR	3 232 555	1 948 967	0,44
SAP SE	171 455	EUR	28 715 937	44 261 108	9,88
Sartorius AG-Pref-	9 528	EUR	3 385 999	2 058 048	0,46
Siemens AG	206 006	EUR	32 981 924	44 837 206	10,01
Siemens Energy AG	256 804	EUR	8 425 124	25 182 200	5,62
Siemens Healthineers AG 144A	115 020	EUR	6 045 732	5 412 841	1,21
Symrise AG	47 526	EUR	4 991 616	4 236 468	0,95
Volkswagen AG-Pref-	77 905	EUR	9 555 266	6 981 846	1,56
Vonovia SE	264 939	EUR	8 439 987	7 924 326	1,77
Zalando SE 144A	89 703	EUR	4 398 625	2 507 199	0,56
			365 922 181	444 942 893	99,35
Pays-Bas					
Qiagen NV	82 242	EUR	3 433 545	3 362 464	0,75
			3 433 545	3 362 464	0,75
Total - Actions			369 355 726	448 305 357	100,10
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			369 355 726	448 305 357	100,10
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			369 355 726	448 305 357	100,10

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Hiscox Ltd.	11 037	GBP	126 790	138 514	0,20
			126 790	138 514	0,20
Guernesey					
Pershing Square Holdings Ltd.	4 280	GBP	124 613	166 492	0,24
			124 613	166 492	0,24
Irlande					
DCC PLC	3 240	GBP	188 780	153 187	0,22
			188 780	153 187	0,22
Île de Man					
Entain PLC	19 519	GBP	183 619	175 866	0,25
			183 619	175 866	0,25
Jersey					
Experian PLC	30 057	GBP	764 358	1 127 739	1,60
Glencore PLC	351 089	GBP	1 122 638	995 688	1,41
WPP PLC	35 315	GBP	374 184	181 025	0,25
			2 261 180	2 304 452	3,26
Espagne					
International Consolidated Airlines Group SA	114 308	GBP	243 083	390 019	0,55
			243 083	390 019	0,55
Suisse					
Coca-Cola HBC AG	6 548	GBP	135 597	249 086	0,35
			135 597	249 086	0,35
Royaume-Uni					
3i Group PLC	30 878	GBP	558 459	1 272 174	1,80
Admiral Group PLC	8 209	GBP	200 488	268 434	0,38
Airtel Africa PLC 144A	18 059	GBP	25 356	32 560	0,05
Alliance Witan PLC	12 796	GBP	159 568	156 367	0,22
Anglo American PLC	34 877	GBP	730 586	749 856	1,06
Antofagasta PLC	11 091	GBP	141 735	200 692	0,28
Ashtead Group PLC	14 050	GBP	467 508	655 995	0,93
Associated British Foods PLC	9 619	GBP	225 754	197 959	0,28
AstraZeneca PLC	49 094	GBP	4 107 960	4 968 313	7,04
Auto Trader Group PLC 144A	28 625	GBP	170 589	235 985	0,33
Aviva PLC	87 315	GBP	412 775	540 654	0,77
Babcock International Group PLC	16 454	GBP	120 202	188 892	0,27
BAE Systems PLC	98 522	GBP	834 502	1 858 618	2,63
Barclays PLC	467 188	GBP	996 491	1 575 825	2,23
Barratt Redrow PLC	44 534	GBP	230 346	203 031	0,29
Beazley PLC	20 147	GBP	137 769	188 374	0,27
Berkeley Group Holdings PLC	3 087	GBP	124 158	119 158	0,17
BP PLC	522 099	GBP	2 221 921	1 909 316	2,70
British American Tobacco PLC	63 381	GBP	2 221 245	2 194 884	3,11
BT Group PLC	184 511	GBP	419 003	357 490	0,51
Bunzl PLC	10 626	GBP	265 421	246 523	0,35
Centrica PLC	164 262	GBP	162 107	265 365	0,38
Coca-Cola Europacific Partners PLC	7 024	GBP	471 523	471 310	0,67
Compass Group PLC	55 594	GBP	996 413	1 371 504	1,94
ConvaTec Group PLC 144A	53 957	GBP	126 175	155 612	0,22

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Croda International PLC	4 538	GBP	219 995	132 691	0,19
Diageo PLC	72 888	GBP	1 902 249	1 332 393	1,89
Diploma PLC	4 291	GBP	147 520	209 744	0,30
easyJet PLC	20 655	GBP	107 311	109 926	0,16
Endeavour Mining PLC	5 716	GBP	102 680	127 352	0,18
Evraz PLC ⁽¹⁾⁽²⁾	29 423	GBP	125 482	3	0,00
F&C Investment Trust PLC	15 539	GBP	146 814	172 172	0,24
Fresnillo PLC	5 971	GBP	42 182	85 982	0,12
Games Workshop Group PLC	1 075	GBP	143 927	174 365	0,25
GSK PLC	132 471	GBP	2 043 464	1 841 347	2,61
Haleon PLC	295 268	GBP	1 004 618	1 105 483	1,57
Halma PLC	12 193	GBP	244 686	390 176	0,55
Hikma Pharmaceuticals PLC	5 008	GBP	102 891	99 559	0,14
Howden Joinery Group PLC	18 358	GBP	141 964	157 144	0,22
HSBC Holdings PLC	577 810	GBP	3 753 268	5 095 129	7,22
IMI PLC	8 181	GBP	140 183	171 310	0,24
Imperial Brands PLC	25 334	GBP	638 560	728 859	1,03
Informa PLC	42 903	GBP	292 734	345 712	0,49
InterContinental Hotels Group PLC	4 798	GBP	260 931	398 426	0,56
Intermediate Capital Group PLC	8 909	GBP	161 084	171 766	0,24
Intertek Group PLC	5 168	GBP	229 628	244 963	0,35
J Sainsbury PLC	56 903	GBP	148 454	164 905	0,23
JD Sports Fashion PLC	79 435	GBP	99 678	70 491	0,10
Kingfisher PLC	58 067	GBP	143 259	168 859	0,24
Land Securities Group REIT PLC	24 284	GBP	193 556	153 232	0,22
Legal & General Group PLC	188 989	GBP	470 552	481 166	0,68
Lloyds Banking Group PLC	1 971 894	GBP	1 182 338	1 512 443	2,14
London Stock Exchange Group PLC	16 550	GBP	1 266 625	1 760 093	2,49
LondonMetric Property REIT PLC	72 411	GBP	141 443	146 994	0,21
M&G PLC	77 074	GBP	166 517	198 080	0,28
Marks & Spencer Group PLC	66 874	GBP	174 271	237 001	0,34
Melrose Industries PLC	40 354	GBP	186 249	214 199	0,30
Mondi PLC	14 134	GBP	235 821	168 124	0,24
National Grid PLC	160 081	GBP	1 501 400	1 699 260	2,41
NatWest Group PLC	256 777	GBP	862 728	1 313 158	1,86
Next PLC	3 769	GBP	270 797	468 864	0,66
NMC Health PLC ⁽¹⁾	4 193	GBP	103 836	—	0,00
Pearson PLC	21 613	GBP	198 647	231 583	0,33
Persimmon PLC	10 268	GBP	145 004	133 073	0,19
Phoenix Group Holdings PLC	24 385	GBP	154 341	160 575	0,23
Prudential PLC	85 004	GBP	943 732	775 747	1,10
Reckitt Benckiser Group PLC	22 322	GBP	1 311 488	1 106 055	1,57
RELX PLC	60 283	GBP	1 432 697	2 373 342	3,36
Rentokil Initial PLC	82 280	GBP	329 938	289 708	0,41

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.⁽²⁾ Les actions russes et les certificats de dépôt tels que les ADR/GDR ont été intégralement dépréciés à la valeur nominale de 0,0001 par devise et par unité au 3 mars 2022, car leur négociation est exclue des bourses ou les investisseurs occidentaux sont exclus des marchés russes. Cette approche de valorisation est revue lors des réunions régulières du Comité de tarification de DWS.

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Rightmove PLC	25 269	GBP	148 203	199 271	0,28
Rio Tinto PLC	33 876	GBP	1 478 966	1 438 036	2,04
Rolls-Royce Holdings PLC	277 918	GBP	868 348	2 689 135	3,81
Sage Group PLC	31 755	GBP	252 213	397 096	0,56
Schroders PLC	24 139	GBP	109 767	87 238	0,12
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	38 773	GBP	286 729	400 913	0,57
Segro REIT PLC	44 152	GBP	349 938	300 057	0,43
Severn Trent PLC	8 676	GBP	211 222	237 202	0,34
Shell PLC	195 925	GBP	4 257 775	5 002 945	7,09
Smith & Nephew PLC	28 748	GBP	342 915	319 965	0,45
Smiths Group PLC	10 934	GBP	168 143	245 578	0,35
Spirax Group PLC	2 367	GBP	197 728	140 955	0,20
SSE PLC	36 273	GBP	561 187	664 159	0,94
St. James's Place PLC	16 980	GBP	152 364	201 043	0,28
Standard Chartered PLC	62 157	GBP	489 217	750 235	1,06
Taylor Wimpey PLC	115 588	GBP	168 370	137 261	0,19
Tesco PLC	214 636	GBP	632 017	861 334	1,22
Unilever PLC	80 621	GBP	3 399 413	3 567 479	5,05
UNITE Group REIT PLC	13 608	GBP	135 445	115 328	0,16
United Utilities Group PLC	22 364	GBP	217 198	255 285	0,36
Vodafone Group PLC	636 936	GBP	896 943	495 409	0,70
Weir Group PLC	8 489	GBP	155 962	211 376	0,30
Whitbread PLC	5 779	GBP	174 492	163 141	0,23
			55 798 151	66 186 786	93,75
Total - Actions			59 061 813	69 764 402	98,82
Fonds communs de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	4	USD	35 494	35 143	0,05
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Sterling Fund-Z-	30	GBP	310 499	311 604	0,44
			345 993	346 747	0,49
Royaume-Uni					
Polar Capital Technology Trust PLC	37 943	GBP	138 458	137 923	0,19
			138 458	137 923	0,19
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			484 451	484 670	0,68
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			59 546 264	70 249 072	99,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			59 546 264	70 249 072	99,50

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Japon					
Advantest Corp.	1 724 392	JPY	6 206 613 508	18 373 396 760	6,96
Aeon Co. Ltd.	215 079	JPY	645 664 964	950 649 180	0,36
AGC, Inc.	44 272	JPY	200 482 658	187 137 744	0,07
Ajinomoto Co., Inc.	430 168	JPY	877 884 691	1 681 526 712	0,64
Alps Alpine Co. Ltd.	212 018	JPY	330 975 067	329 157 945	0,12
Amada Co. Ltd.	218 674	JPY	284 632 098	344 520 887	0,13
ANA Holdings, Inc.	23 358	JPY	69 651 992	65 927 955	0,03
Aozora Bank Ltd.	20 962	JPY	54 494 500	45 319 844	0,02
Asahi Group Holdings Ltd.	645 227	JPY	1 077 706 294	1 243 675 043	0,47
Asahi Kasei Corp.	220 708	JPY	236 507 795	226 667 116	0,09
Astellas Pharma, Inc.	1 081 295	JPY	1 897 746 174	1 531 654 368	0,58
Bandai Namco Holdings, Inc.	646 931	JPY	1 950 877 355	3 345 280 201	1,27
BayCurrent, Inc.	107 955	JPY	707 204 466	801 026 100	0,30
Bridgestone Corp.	215 079	JPY	1 101 509 704	1 268 966 100	0,48
Canon, Inc.	322 627	JPY	1 109 067 311	1 351 484 503	0,51
Casio Computer Co. Ltd.	217 282	JPY	319 759 605	239 010 200	0,09
Central Japan Railway Co.	109 336	JPY	384 018 554	353 373 952	0,13
Chiba Bank Ltd.	211 950	JPY	188 531 374	282 847 275	0,11
Chubu Electric Power Co., Inc.	20 962	JPY	33 148 372	37 333 322	0,01
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	646 728	JPY	2 948 805 979	4 866 628 200	1,84
Citizen Watch Co. Ltd.	210 457	JPY	144 384 840	179 940 735	0,07
COMSYS Holdings Corp.	215 079	JPY	643 272 662	717 933 702	0,27
Concordia Financial Group Ltd.	216 806	JPY	128 862 853	203 190 583	0,08
Credit Saison Co. Ltd.	215 079	JPY	457 458 509	838 808 100	0,32
CyberAgent, Inc.	174 202	JPY	223 529 249	287 433 300	0,11
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	217 872	JPY	361 518 357	477 139 680	0,18
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	83 881	JPY	55 358 805	91 933 576	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	645 227	JPY	2 293 690 278	2 171 188 855	0,82
Daikin Industries Ltd.	215 782	JPY	4 345 431 519	3 673 688 550	1,39
Daiwa House Industry Co. Ltd.	215 079	JPY	806 664 805	1 065 501 366	0,40
Daiwa Securities Group, Inc.	220 548	JPY	164 178 996	225 951 426	0,09
DeNA Co. Ltd.	63 129	JPY	121 676 311	168 680 688	0,06
Denka Co. Ltd.	42 045	JPY	125 559 720	83 249 100	0,03
Denso Corp.	864 673	JPY	1 594 767 426	1 686 544 687	0,64
Dentsu Group, Inc.	215 079	JPY	868 277 467	687 392 484	0,26
Disco Corp.	43 001	JPY	2 294 495 219	1 833 132 630	0,69
Dowa Holdings Co. Ltd.	42 043	JPY	186 451 583	196 424 896	0,07
East Japan Railway Co.	65 138	JPY	182 449 857	202 448 904	0,08
Ebara Corp.	215 079	JPY	285 616 094	597 489 462	0,23
Eisai Co. Ltd.	215 079	JPY	1 566 343 642	892 147 692	0,34
ENEOS Holdings, Inc.	211 216	JPY	118 953 645	151 040 562	0,06
FANUC Corp.	1 078 853	JPY	4 713 999 105	4 250 680 820	1,61
Fast Retailing Co. Ltd.	517 360	JPY	16 116 632 740	25 619 667 200	9,70
Fuji Electric Co. Ltd.	42 355	JPY	237 346 674	281 830 170	0,11
FUJIFILM Holdings Corp.	645 227	JPY	1 601 894 370	2 027 303 234	0,77
Fujikura Ltd.	215 079	JPY	366 311 118	1 628 363 109	0,62
Fujitsu Ltd.	215 079	JPY	394 908 470	756 002 685	0,29
Fukuoka Financial Group, Inc.	42 377	JPY	122 056 332	163 448 089	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Furukawa Electric Co. Ltd.	20 962	JPY	66 240 310	147 425 746	0,06
GS Yuasa Corp.	42 004	JPY	103 330 532	113 242 784	0,04
Haseko Corp.	42 004	JPY	67 873 282	90 875 654	0,03
Hino Motors Ltd.	210 261	JPY	154 133 446	75 483 699	0,03
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	215 079	JPY	753 931 779	924 839 700	0,35
Hitachi Ltd.	215 079	JPY	387 350 535	904 407 195	0,34
Honda Motor Co. Ltd.	1 290 469	JPY	1 626 211 228	1 799 559 021	0,68
Hoya Corp.	107 537	JPY	1 667 726 520	1 844 797 235	0,70
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	436 704	JPY	316 240 141	382 116 000	0,14
IHI Corp.	21 562	JPY	94 109 359	337 229 680	0,13
Inpex Corp.	86 888	JPY	128 014 342	175 948 200	0,07
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	216 301	JPY	307 597 052	475 645 899	0,18
Isuzu Motors Ltd.	108 364	JPY	175 295 088	198 360 302	0,08
ITOCHU Corp.	216 184	JPY	978 954 493	1 633 486 304	0,62
J Front Retailing Co. Ltd.	108 501	JPY	147 857 778	212 987 463	0,08
Japan Airlines Co. Ltd.	215 079	JPY	568 931 285	632 654 879	0,24
Japan Exchange Group, Inc.	430 168	JPY	603 587 699	628 260 364	0,24
Japan Post Holdings Co. Ltd.	212 003	JPY	244 689 629	283 130 007	0,11
Japan Steel Works Ltd.	43 317	JPY	142 375 363	358 274 907	0,14
Japan Tobacco, Inc.	216 664	JPY	678 634 944	920 388 672	0,35
JFE Holdings, Inc.	20 962	JPY	36 399 141	35 153 274	0,01
JGC Holdings Corp.	216 962	JPY	325 667 857	271 094 019	0,10
JTEKT Corp.	218 429	JPY	255 192 193	259 493 652	0,10
Kajima Corp.	108 744	JPY	221 508 969	409 203 672	0,16
Kanadevia Corp.	42 004	JPY	32 216 298	40 953 900	0,02
Kansai Electric Power Co., Inc.	20 962	JPY	32 141 005	35 824 058	0,01
Kao Corp.	215 079	JPY	1 444 745 609	1 388 765 103	0,53
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	21 891	JPY	87 088 317	238 611 900	0,09
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	194 113	JPY	210 312 342	396 766 972	0,15
KDDI Corp.	2 588 334	JPY	5 044 584 575	6 419 068 320	2,43
Keio Corp.	41 718	JPY	221 182 628	146 263 308	0,06
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	323 388	JPY	480 214 469	437 058 882	0,17
Keyence Corp.	21 641	JPY	1 392 201 380	1 251 715 440	0,47
Kikkoman Corp.	1 075 386	JPY	1 571 143 187	1 438 866 468	0,54
Kirin Holdings Co. Ltd.	215 079	JPY	472 549 095	434 352 041	0,16
Kobe Steel Ltd.	20 962	JPY	22 939 655	32 994 188	0,01
Komatsu Ltd.	215 079	JPY	733 094 203	1 018 829 223	0,39
Konami Group Corp.	215 567	JPY	1 810 670 427	4 918 161 105	1,86
Konica Minolta, Inc.	210 260	JPY	119 460 267	98 653 992	0,04
Kubota Corp.	218 698	JPY	437 979 687	354 728 156	0,13
Kuraray Co. Ltd.	216 103	JPY	307 435 529	396 549 005	0,15
Kyocera Corp.	1 727 122	JPY	3 051 806 900	2 993 965 987	1,13
Kyowa Kirin Co. Ltd.	215 923	JPY	575 428 041	532 358 157	0,20
Lasertec Corp.	86 038	JPY	2 118 938 689	1 669 997 580	0,63
LY Corp.	84 143	JPY	37 293 300	44 629 447	0,02
M3, Inc.	516 178	JPY	1 936 480 783	1 024 871 419	0,39
Marubeni Corp.	215 079	JPY	348 918 698	626 525 127	0,24
Marui Group Co. Ltd.	215 079	JPY	499 535 853	659 432 214	0,25

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Mazda Motor Corp.	42 004	JPY	48 483 403	36 518 278	0,01
MEIJI Holdings Co. Ltd.	86 429	JPY	308 208 618	275 449 223	0,10
Mercari, Inc.	215 303	JPY	628 017 837	575 720 222	0,22
Minebea Mitsumi, Inc.	218 020	JPY	518 499 736	461 439 330	0,17
Mitsubishi Chemical Group Corp.	114 406	JPY	91 458 839	86 719 748	0,03
Mitsubishi Corp.	648 336	JPY	1 167 268 822	1 872 394 368	0,71
Mitsubishi Electric Corp.	215 079	JPY	402 000 516	669 110 769	0,25
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	215 303	JPY	434 726 175	581 964 009	0,22
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	215 079	JPY	200 119 737	776 435 190	0,29
Mitsubishi Materials Corp.	20 962	JPY	53 552 593	47 803 841	0,02
Mitsubishi Motors Corp.	20 970	JPY	10 111 389	8 566 245	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	215 079	JPY	220 946 559	426 501 657	0,16
Mitsui & Co. Ltd.	430 168	JPY	844 974 485	1 267 705 096	0,48
Mitsui Chemicals, Inc.	42 043	JPY	138 948 431	140 213 405	0,05
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	645 227	JPY	661 184 659	900 091 665	0,34
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	20 962	JPY	76 109 157	105 627 518	0,04
Mitsui OSK Lines Ltd.	65 691	JPY	199 140 267	316 630 620	0,12
Mizuho Financial Group, Inc.	20 962	JPY	45 818 068	83 701 266	0,03
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	193 583	JPY	345 524 466	625 273 090	0,24
Murata Manufacturing Co. Ltd.	516 178	JPY	1 503 465 269	1 111 847 412	0,42
NEC Corp.	107 886	JPY	163 530 236	455 171 034	0,17
Nexon Co. Ltd.	430 168	JPY	1 191 495 715	1 251 788 880	0,47
NGK Insulators Ltd.	218 339	JPY	396 496 848	395 739 438	0,15
NH Foods Ltd.	107 616	JPY	487 792 419	537 219 072	0,20
Nichirei Corp.	216 560	JPY	336 457 161	408 215 600	0,15
NIDEC Corp.	344 125	JPY	1 301 193 641	965 270 625	0,37
Nikon Corp.	217 632	JPY	304 361 945	322 095 360	0,12
Nintendo Co. Ltd.	215 817	JPY	1 461 988 861	2 995 539 960	1,13
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	66 100	JPY	190 120 471	226 458 600	0,09
Nippon Express Holdings, Inc.	63 140	JPY	159 218 627	182 632 450	0,07
Nippon Steel Corp.	23 376	JPY	59 824 842	63 886 608	0,02
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	2 150 765	JPY	295 518 041	331 217 810	0,13
Nippon Yusen KK	65 642	JPY	188 828 362	340 550 696	0,13
Nissan Chemical Corp.	215 079	JPY	1 197 696 133	946 562 679	0,36
Nissan Motor Co. Ltd.	210 267	JPY	121 704 908	73 635 503	0,03
Nisshin Seifun Group, Inc.	217 184	JPY	403 904 906	374 099 440	0,14
Nissui Corp.	221 230	JPY	149 675 661	193 731 111	0,07
Nitori Holdings Co. Ltd.	107 537	JPY	2 067 527 258	1 496 915 040	0,57
Nitto Denko Corp.	1 079 258	JPY	2 100 707 718	3 012 748 707	1,14
Nomura Holdings, Inc.	217 111	JPY	140 267 767	206 689 672	0,08
Nomura Research Institute Ltd.	215 079	JPY	1 138 605 448	1 243 801 857	0,47
NSK Ltd.	210 458	JPY	184 319 281	142 795 753	0,05
NTN Corp.	210 264	JPY	62 288 579	47 877 113	0,02
NTT Data Group Corp.	1 048 060	JPY	2 095 627 861	4 191 191 940	1,59
Obayashi Corp.	217 157	JPY	282 939 957	474 596 624	0,18
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	105 142	JPY	233 762 241	177 269 412	0,07
Oji Holdings Corp.	210 264	JPY	122 801 190	152 609 611	0,06
OKUMA Corp.	86 358	JPY	264 958 902	316 933 860	0,12

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Olympus Corp.	860 306	JPY	1 790 193 895	1 475 424 790	0,56
Omron Corp.	215 079	JPY	1 434 849 119	837 517 626	0,32
Oriental Land Co. Ltd.	215 079	JPY	962 531 019	714 922 596	0,27
ORIX Corp.	217 152	JPY	577 926 720	707 915 520	0,27
Osaka Gas Co. Ltd.	42 045	JPY	104 943 227	155 272 185	0,06
Otsuka Holdings Co. Ltd.	215 079	JPY	1 162 010 385	1 538 029 929	0,58
Panasonic Holdings Corp.	217 516	JPY	284 093 640	338 346 138	0,13
Rakuten Group, Inc.	219 544	JPY	186 901 621	174 844 842	0,07
Recruit Holdings Co. Ltd.	646 939	JPY	3 448 683 793	5 521 624 365	2,09
Renesas Electronics Corp.	217 621	JPY	453 265 509	389 323 969	0,15
Resona Holdings, Inc.	20 970	JPY	15 005 640	27 932 040	0,01
Resonac Holdings Corp.	20 962	JPY	60 553 331	70 201 738	0,03
Ricoh Co. Ltd.	212 022	JPY	241 164 555	289 516 041	0,11
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	215 079	JPY	619 805 128	1 489 422 075	0,56
Sapporo Holdings Ltd.	42 355	JPY	172 707 705	314 401 165	0,12
SCREEN Holdings Co. Ltd.	86 038	JPY	628 770 154	1 011 806 880	0,38
Secom Co. Ltd.	430 168	JPY	2 056 920 329	2 229 560 744	0,84
Seiko Epson Corp.	430 168	JPY	878 545 372	822 911 384	0,31
Sekisui House Ltd.	215 079	JPY	570 809 519	684 596 457	0,26
Seven & i Holdings Co. Ltd.	645 227	JPY	1 136 831 815	1 498 862 321	0,57
Sharp Corp.	210 461	JPY	242 432 415	147 617 345	0,06
Shimizu Corp.	216 261	JPY	206 514 593	348 396 471	0,13
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 078 738	JPY	4 232 443 363	5 147 737 736	1,95
Shionogi & Co. Ltd.	645 227	JPY	1 408 104 161	1 673 718 838	0,63
Shiseido Co. Ltd.	215 079	JPY	1 236 798 230	553 505 807	0,21
Shizuoka Financial Group, Inc.	218 470	JPY	240 992 089	366 592 660	0,14
SMC Corp.	21 501	JPY	1 373 000 644	1 118 912 040	0,42
Socionext, Inc.	216 414	JPY	848 521 422	600 765 264	0,23
SoftBank Corp.	2 150 765	JPY	338 396 677	479 620 595	0,18
SoftBank Group Corp.	1 293 444	JPY	8 553 861 432	13 600 563 660	5,15
Sojitz Corp.	21 043	JPY	54 219 082	74 597 435	0,03
Sompo Holdings, Inc.	129 041	JPY	287 843 622	560 683 145	0,21
Sony Group Corp.	1 078 989	JPY	2 465 991 522	4 024 628 970	1,52
Subaru Corp.	215 079	JPY	570 200 990	541 031 225	0,20
SUMCO Corp.	20 962	JPY	40 581 880	23 791 870	0,01
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	210 260	JPY	94 656 885	73 275 610	0,03
Sumitomo Corp.	215 079	JPY	518 253 786	802 029 591	0,30
Sumitomo Electric Industries Ltd.	215 079	JPY	385 342 869	665 669 505	0,25
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	42 043	JPY	137 739 495	124 552 388	0,05
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	108 222	JPY	443 871 226	385 270 320	0,15
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	64 992	JPY	133 708 589	236 180 928	0,09
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	44 424	JPY	115 273 457	170 543 736	0,06
Sumitomo Pharma Co. Ltd.	210 264	JPY	251 617 198	204 166 344	0,08
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	215 079	JPY	875 218 554	1 197 344 793	0,45
Suzuki Motor Corp.	860 306	JPY	1 203 397 496	1 499 513 358	0,57
T&D Holdings, Inc.	42 004	JPY	78 920 130	133 152 680	0,05
Taiheiyo Cement Corp.	20 962	JPY	61 610 957	75 127 808	0,03
Taisei Corp.	43 243	JPY	209 260 877	363 241 200	0,14

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Taiyo Yuden Co. Ltd.	215 303	JPY	782 219 862	545 793 105	0,21
Takashimaya Co. Ltd.	218 922	JPY	188 963 997	247 053 477	0,09
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	216 684	JPY	907 519 751	958 826 700	0,36
TDK Corp.	3 235 615	JPY	3 576 023 963	5 485 985 233	2,08
Teijin Ltd.	42 004	JPY	67 127 487	49 060 672	0,02
Terumo Corp.	1 725 332	JPY	3 808 123 542	4 572 129 800	1,73
Tobu Railway Co. Ltd.	41 997	JPY	137 109 088	104 593 529	0,04
Toho Co. Ltd.	20 982	JPY	105 370 371	178 556 820	0,07
Tokai Carbon Co. Ltd.	220 045	JPY	255 224 669	224 115 833	0,08
Tokio Marine Holdings, Inc.	322 627	JPY	1 013 801 153	1 971 573 597	0,75
Tokuyama Corp.	42 004	JPY	103 548 925	126 684 064	0,05
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	20 970	JPY	10 817 932	10 067 697	0,00
Tokyo Electron Ltd.	646 772	JPY	11 329 007 702	17 902 648 960	6,78
Tokyo Gas Co. Ltd.	43 637	JPY	132 731 416	209 108 504	0,08
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	108 142	JPY	202 053 768	277 546 443	0,11
Tokyu Corp.	105 500	JPY	181 913 447	180 827 000	0,07
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	220 259	JPY	174 692 627	226 536 382	0,09
TOPPAN Holdings, Inc.	108 160	JPY	288 642 957	424 528 000	0,16
Toray Industries, Inc.	211 353	JPY	162 258 226	208 774 493	0,08
Tosoh Corp.	108 642	JPY	197 490 791	229 234 620	0,09
TOTO Ltd.	108 440	JPY	500 003 603	394 287 840	0,15
Toyota Motor Corp.	1 079 599	JPY	2 320 959 669	2 691 440 307	1,02
Toyota Tsusho Corp.	645 227	JPY	1 285 728 483	2 109 247 063	0,80
Trend Micro, Inc.	215 079	JPY	1 503 391 867	2 145 843 183	0,81
UBE Corp.	20 962	JPY	48 024 391	47 416 044	0,02
West Japan Railway Co.	42 032	JPY	133 093 293	138 789 664	0,05
Yamaha Corp.	645 227	JPY	1 021 555 856	672 649 148	0,25
Yamaha Motor Co. Ltd.	645 227	JPY	668 918 453	696 522 547	0,26
Yamato Holdings Co. Ltd.	215 718	JPY	511 848 001	416 335 740	0,16
Yaskawa Electric Corp.	215 079	JPY	1 010 374 258	703 093 251	0,27
Yokogawa Electric Corp.	215 079	JPY	542 136 497	829 129 545	0,31
Yokohama Rubber Co. Ltd.	108 703	JPY	284 172 746	431 768 316	0,16
ZOZO, Inc.	645 227	JPY	847 449 922	1 004 618 439	0,38
			196 887 345 844	262 194 547 562	99,28
Total - Actions			196 887 345 844	262 194 547 562	99,28
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			196 887 345 844	262 194 547 562	99,28
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			196 887 345 844	262 194 547 562	99,28

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Îles Caïmans					
China Resources Microelectronics Ltd.-A-	60 486	CNY	613 591	398 091	0,15
China Resources Microelectronics Ltd.-A-	5 692	CNY	36 099	37 462	0,02
			649 690	435 553	0,17
Chine					
360 Security Technology, Inc.-A-	116 800	CNY	400 020	166 263	0,06
360 Security Technology, Inc.-A-	233 800	CNY	458 381	332 811	0,13
ACM Research Shanghai, Inc.-A-	16 231	CNY	188 710	258 092	0,10
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China-A-	28 023	CNY	537 606	712 943	0,27
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China-A-	15 820	CNY	369 191	402 482	0,15
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	51 000	CNY	426 614	274 306	0,10
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	131 921	CNY	1 030 111	709 544	0,27
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	593 400	CNY	287 688	486 943	0,18
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	2 349 300	CNY	1 253 066	1 927 833	0,73
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	90 112	CNY	255 339	156 946	0,06
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	356 158	CNY	1 078 899	620 313	0,23
Air China Cargo Co. Ltd.-A-	115 100	CNY	111 033	108 105	0,04
Air China Ltd.-A-	4 929	CNY	6 356	5 427	0,00
Air China Ltd.-A-	360 685	CNY	450 270	397 154	0,15
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	305 857	CNY	218 271	300 500	0,11
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	433 770	CNY	342 360	426 173	0,16
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	45 437	CNY	250 876	136 143	0,05
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	178 997	CNY	1 028 708	536 329	0,20
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	7 100	CNY	208 745	131 933	0,05
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	6 901	CNY	155 768	128 235	0,05
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.-A-	27 452	CNY	112 554	122 711	0,05
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.-A-	47 453	CNY	290 819	212 116	0,08
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	255 711	CNY	239 208	243 738	0,09
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	1 123 370	CNY	883 823	1 070 772	0,41
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	44 600	CNY	57 896	125 108	0,05
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	210 817	CNY	396 508	591 364	0,22
Bank of China Ltd.-A-	407 900	CNY	229 607	319 922	0,12
Bank of China Ltd.-A-	938 206	CNY	554 164	735 848	0,28
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	625 912	CNY	537 856	698 806	0,26
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	1 830 914	CNY	1 627 492	2 044 144	0,77
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	76 724	CNY	118 448	180 099	0,07
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	366 712	CNY	685 574	860 805	0,33
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	176 730	CNY	180 511	294 488	0,11
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	1 207 596	CNY	1 195 595	2 012 239	0,76
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	134 856	CNY	169 797	218 690	0,08
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	416 417	CNY	555 578	675 287	0,26
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	97 319	CNY	297 605	371 593	0,14
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	204 293	CNY	843 644	780 051	0,30
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	213 016	CNY	253 061	315 414	0,12
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	726 739	CNY	856 634	1 076 087	0,41
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	242 504	CNY	245 626	223 027	0,08
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	600 909	CNY	581 070	552 647	0,21

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Beijing Kingsoft Office Software, Inc.-A-	21 764	CNY	1 426 778	850 605	0,32
Beijing Kingsoft Office Software, Inc.-A-	624	CNY	22 400	24 388	0,01
Beijing New Building Materials PLC-A-	37 500	CNY	139 715	138 581	0,05
Beijing New Building Materials PLC-A-	61 705	CNY	262 783	228 030	0,09
Beijing Roborock Technology Co. Ltd.-A-	19 588	CNY	431 470	427 954	0,16
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.-A-	105 440	CNY	374 011	282 380	0,11
Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.-A-	54 250	CNY	269 604	273 010	0,10
Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.-A-	16 220	CNY	81 454	81 626	0,03
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	28 063	CNY	304 582	238 901	0,09
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	5 195	CNY	55 970	44 225	0,02
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	526 100	CNY	459 314	422 172	0,16
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	2 285 600	CNY	1 877 611	1 834 094	0,69
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	2 192 400	CNY	1 292 696	1 220 805	0,46
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	1 563 500	CNY	1 012 836	870 611	0,33
BYD Co. Ltd.-A-	19 328	CNY	323 905	895 284	0,34
BYD Co. Ltd.-A-	63 877	CNY	1 677 244	2 958 819	1,12
Cambricon Technologies Corp. Ltd.-A-	16 114	CNY	428 122	1 352 672	0,51
Cambricon Technologies Corp. Ltd.-A-	3 475	CNY	80 845	291 705	0,11
Capital Securities Co. Ltd.-A-	53 700	CNY	176 866	148 986	0,06
CGN Power Co. Ltd.-A-	245 900	CNY	105 044	124 915	0,05
CGN Power Co. Ltd.-A-	534 700	CNY	246 493	271 622	0,10
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.-A-	13 200	CNY	358 927	182 705	0,07
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.-A-	16 490	CNY	348 130	228 243	0,09
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	14 200	CNY	461 040	247 715	0,09
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	700	CNY	22 791	12 211	0,00
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	122 778	CNY	539 255	572 296	0,22
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	36 200	CNY	162 205	168 736	0,06
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	82 300	CNY	74 391	97 628	0,04
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	408 176	CNY	416 623	484 195	0,18
China Coal Energy Co. Ltd.-A-	57 900	CNY	60 106	88 399	0,03
China Coal Energy Co. Ltd.-A-	110 200	CNY	146 513	168 249	0,06
China Construction Bank Corp.-A-	248 747	CNY	242 106	327 705	0,12
China Construction Bank Corp.-A-	590 729	CNY	640 231	778 240	0,29
China CSSC Holdings Ltd.-A-	40 600	CNY	126 476	184 373	0,07
China CSSC Holdings Ltd.-A-	181 460	CNY	633 939	824 047	0,31
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	158 113	CNY	143 935	88 925	0,03
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	664 413	CNY	443 054	373 677	0,14
China Energy Engineering Corp. Ltd.-A-	938 400	CNY	371 725	292 043	0,11
China Energy Engineering Corp. Ltd.-A-	493 400	CNY	217 438	153 553	0,06
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	442 752	CNY	250 731	256 426	0,10
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	1 277 600	CNY	669 521	739 940	0,28
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	41 900	CNY	70 890	100 284	0,04
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	165 970	CNY	283 267	397 235	0,15
China International Capital Corp. Ltd.-A-	51 200	CNY	294 256	252 660	0,10

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China International Capital Corp. Ltd.-A-	56 500	CNY	394 646	278 814	0,11
China Jushi Co. Ltd.-A-	76 580	CNY	156 440	121 835	0,05
China Jushi Co. Ltd.-A-	156 145	CNY	261 041	248 420	0,09
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	49 321	CNY	204 626	283 516	0,11
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	108 002	CNY	523 829	620 836	0,23
China Longyuan Power Group Corp. Ltd.-A-	1 600	CNY	5 257	3 613	0,00
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	237 099	CNY	1 462 406	1 520 438	0,58
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	895 651	CNY	4 902 488	5 743 516	2,17
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.-A-	297 400	CNY	260 450	259 818	0,10
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.-A-	209 300	CNY	331 512	350 513	0,13
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	75 660	CNY	169 165	185 732	0,07
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	263 367	CNY	679 758	646 518	0,24
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	184 911	CNY	480 135	226 316	0,09
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	136 875	CNY	284 716	167 524	0,06
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	612 668	CNY	547 807	406 137	0,15
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	1 671 520	CNY	1 182 475	1 108 048	0,42
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	144 700	CNY	218 852	154 888	0,06
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	240 000	CNY	336 540	256 898	0,10
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	217 050	CNY	199 568	282 312	0,11
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	574 185	CNY	610 059	746 829	0,28
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	52 132	CNY	117 996	181 158	0,07
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	192 056	CNY	546 822	667 392	0,25
China Oilfield Services Ltd.-A-	1 100	CNY	2 370	2 112	0,00
China Oilfield Services Ltd.-A-	42 748	CNY	81 937	82 090	0,03
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	76 244	CNY	340 473	399 123	0,15
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	238 165	CNY	1 156 800	1 246 747	0,47
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	489 200	CNY	378 518	385 052	0,15
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	839 300	CNY	685 086	660 617	0,25
China Railway Group Ltd.-A-	220 600	CNY	242 426	172 712	0,07
China Railway Group Ltd.-A-	748 283	CNY	695 280	585 844	0,22
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.-A-	345 294	CNY	278 766	247 688	0,09
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	10 985	CNY	45 045	47 953	0,02
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	51 935	CNY	222 184	226 715	0,09
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	64 600	CNY	171 926	365 485	0,14
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	252 532	CNY	926 546	1 428 741	0,54
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	134 400	CNY	145 839	110 664	0,04
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	386 174	CNY	365 785	317 972	0,12
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	502 000	CNY	372 543	404 234	0,15
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	1 449 500	CNY	1 100 170	1 167 206	0,44
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	73 300	CNY	43 582	43 578	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	1 327 600	CNY	1 350 530	789 279	0,30
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	20 429	CNY	295 204	173 827	0,07
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	70 987	CNY	1 292 018	604 016	0,23
China United Network Communications Ltd.-A-	667 600	CNY	443 301	497 521	0,19
China United Network Communications Ltd.-A-	856 500	CNY	575 306	638 296	0,24
China Vanke Co. Ltd.-A-	154 195	CNY	547 652	138 153	0,05
China Vanke Co. Ltd.-A-	455 028	CNY	1 425 464	407 687	0,15
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	257 196	CNY	673 327	1 081 835	0,41
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	883 230	CNY	2 894 600	3 715 100	1,41
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	1 185 100	CNY	447 733	560 671	0,21
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	240 800	CNY	86 491	113 923	0,04
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	142 866	CNY	189 892	254 409	0,10
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	339 016	CNY	509 840	603 704	0,23
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	626 900	CNY	634 593	624 669	0,24
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	23 049	CNY	207 868	63 014	0,02
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	80 258	CNY	729 910	219 420	0,08
Cinda Securities Co. Ltd.-A-	86 400	CNY	207 510	206 188	0,08
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.-A-	25 500	CNY	72 923	41 851	0,02
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.-A-	62 602	CNY	138 191	102 742	0,04
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	217 425	CNY	679 536	838 082	0,32
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	688 143	CNY	2 338 292	2 652 503	1,00
CMOC Group Ltd.-A-	274 100	CNY	224 797	322 088	0,12
CMOC Group Ltd.-A-	393 650	CNY	306 097	462 568	0,17
CNPC Capital Co. Ltd.-A-	75 100	CNY	78 114	76 510	0,03
CNPC Capital Co. Ltd.-A-	166 474	CNY	175 306	169 599	0,06
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	77 523	CNY	4 149 175	2 728 749	1,03
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	163 401	CNY	7 990 290	5 751 587	2,18
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.-A-	127 400	CNY	279 656	183 664	0,07
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	127 669	CNY	121 614	267 970	0,10
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	473 777	CNY	623 613	994 432	0,38
CRRC Corp. Ltd.-A-	326 100	CNY	294 372	320 389	0,12
CRRC Corp. Ltd.-A-	864 400	CNY	818 389	849 260	0,32
CSC Financial Co. Ltd.-A-	91 746	CNY	433 937	307 933	0,12
CSC Financial Co. Ltd.-A-	32 100	CNY	73 761	107 739	0,04
CSI Solar Co. Ltd.-A-	156 579	CNY	296 993	199 944	0,08
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	151 179	CNY	176 799	139 248	0,05
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	1 026 629	CNY	1 035 223	945 608	0,36
Dongfang Electric Corp. Ltd.-A-	32 800	CNY	83 824	76 627	0,03
Dongfang Electric Corp. Ltd.-A-	108 800	CNY	268 498	254 178	0,10
East Money Information Co. Ltd.-A-	234 653	CNY	357 703	757 452	0,29
East Money Information Co. Ltd.-A-	927 118	CNY	2 063 536	2 992 707	1,13
Eastroc Beverage Group Co. Ltd.-A-	9 230	CNY	205 675	404 533	0,15
Eastroc Beverage Group Co. Ltd.-A-	10 380	CNY	278 011	454 935	0,17
Empyrean Technology Co. Ltd.-A-	18 400	CNY	296 158	318 106	0,12
Empyrean Technology Co. Ltd.-A-	3 800	CNY	57 863	65 696	0,02
ENN Natural Gas Co. Ltd.-A-	85 400	CNY	222 177	225 254	0,09
Eoptolink Technology, Inc. Ltd.-A-	92 940	CNY	1 178 859	1 647 511	0,62

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Eve Energy Co. Ltd.-A-	23 286	CNY	209 590	148 871	0,06
Eve Energy Co. Ltd.-A-	94 069	CNY	894 859	601 396	0,23
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	49 178	CNY	147 427	123 400	0,05
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	136 803	CNY	302 028	343 272	0,13
FAW Jiefang Group Co. Ltd.-A-	12 400	CNY	17 128	11 871	0,00
FAW Jiefang Group Co. Ltd.-A-	154 949	CNY	200 765	148 343	0,06
Flat Glass Group Co. Ltd.-A-	19 900	CNY	148 135	42 241	0,02
Flat Glass Group Co. Ltd.-A-	65 972	CNY	358 810	140 037	0,05
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	210 523	CNY	288 778	214 475	0,08
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	759 747	CNY	776 652	774 008	0,29
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	33 774	CNY	446 501	183 399	0,07
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	123 654	CNY	1 085 200	671 464	0,25
Founder Securities Co. Ltd.-A-	185 000	CNY	223 403	204 222	0,08
Founder Securities Co. Ltd.-A-	195 192	CNY	229 600	215 473	0,08
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	189 400	CNY	345 118	565 121	0,21
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	186 150	CNY	441 974	555 423	0,21
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	67 809	CNY	285 202	539 501	0,20
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	88 303	CNY	476 428	702 554	0,27
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.-A-	22 620	CNY	131 550	106 605	0,04
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.-A-	89 307	CNY	604 286	420 891	0,16
GD Power Development Co. Ltd.-A-	250 700	CNY	100 444	169 338	0,06
GD Power Development Co. Ltd.-A-	633 600	CNY	297 578	427 971	0,16
GF Securities Co. Ltd.-A-	67 757	CNY	161 453	158 955	0,06
GF Securities Co. Ltd.-A-	216 644	CNY	506 722	508 239	0,19
GigaDevice Semiconductor, Inc.-A-	60 728	CNY	732 470	1 072 349	0,41
GigaDevice Semiconductor, Inc.-A-	3 408	CNY	61 449	60 179	0,02
GoerTek, Inc.-A-	69 130	CNY	197 320	224 982	0,08
GoerTek, Inc.-A-	182 685	CNY	712 957	594 545	0,22
Goneo Group Co. Ltd.-A-	24 636	CNY	239 775	165 890	0,06
Goneo Group Co. Ltd.-A-	11 352	CNY	106 400	76 440	0,03
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	39 600	CNY	257 905	179 390	0,07
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	74 200	CNY	364 608	336 129	0,13
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	33 576	CNY	68 240	100 651	0,04
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	94 817	CNY	299 497	284 233	0,11
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai-A-	128 156	CNY	960 099	803 401	0,30
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai-A-	285 091	CNY	1 918 006	1 787 215	0,68
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	37 595	CNY	161 757	307 402	0,12
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	41 487	CNY	295 136	339 226	0,13
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	74 420	CNY	138 590	77 790	0,03
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	133 825	CNY	234 224	139 885	0,05
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	19 376	CNY	89 844	71 279	0,03
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	43 072	CNY	198 271	158 451	0,06
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	17 400	CNY	146 702	44 001	0,02
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	107 194	CNY	655 904	271 070	0,10
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	12 592	CNY	31 519	20 244	0,01
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	246 312	CNY	405 380	395 997	0,15

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Guotai Haitong Securities Co. Ltd.	836 461	CNY	2 251 509	2 236 633	0,85
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-A-	190 583	CNY	579 188	509 604	0,19
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	75 482	CNY	237 126	261 035	0,10
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	278 423	CNY	931 762	962 853	0,36
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.-A-	402 700	CNY	224 247	198 947	0,08
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.-A-	109 000	CNY	61 885	53 850	0,02
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	98 198	CNY	381 165	177 607	0,07
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	29 635	CNY	146 681	53 600	0,02
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	35 900	CNY	241 616	124 351	0,05
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	115 400	CNY	558 490	399 725	0,15
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	10 400	CNY	127 821	77 389	0,03
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	37 350	CNY	469 492	277 929	0,11
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	81 176	CNY	337 215	276 534	0,10
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	19 929	CNY	76 518	67 890	0,03
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	50 500	CNY	167 103	100 500	0,04
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	152 603	CNY	373 338	303 694	0,11
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	7 500	CNY	123 284	285 755	0,11
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	12 830	CNY	264 401	488 831	0,18
Hongta Securities Co. Ltd.-A-	77 730	CNY	153 627	91 881	0,03
Hongta Securities Co. Ltd.-A-	65 685	CNY	74 798	77 643	0,03
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	18 600	CNY	323 628	123 040	0,05
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	12 900	CNY	141 004	85 334	0,03
Huadian Power International Corp. Ltd.-A-	332 600	CNY	308 408	253 900	0,10
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	26 037	CNY	94 378	146 655	0,06
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	59 764	CNY	278 991	336 623	0,13
Huali Industrial Group Co. Ltd.-A-	1 900	CNY	21 320	13 939	0,01
Huali Industrial Group Co. Ltd.-A-	13 350	CNY	123 598	97 943	0,04
Huaneng Lancang River Hydropower, Inc.-A-	94 000	CNY	52 116	125 281	0,05
Huaneng Lancang River Hydropower, Inc.-A-	110 700	CNY	99 426	147 538	0,06
Huaneng Power International, Inc.-A-	165 300	CNY	150 924	164 712	0,06
Huaneng Power International, Inc.-A-	260 523	CNY	257 339	259 596	0,10
Huaqin Technology Co. Ltd.-A-	21 100	CNY	169 067	237 576	0,09
Huaqin Technology Co. Ltd.-A-	11 110	CNY	96 674	125 093	0,05
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	93 789	CNY	237 308	233 115	0,09
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	383 275	CNY	994 093	952 638	0,36
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	178 632	CNY	204 245	197 192	0,07
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	408 505	CNY	412 114	450 949	0,17
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	42 817	CNY	125 510	105 466	0,04
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	108 130	CNY	358 691	266 345	0,10
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	16 900	CNY	290 860	240 876	0,09
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	10 500	CNY	225 345	149 657	0,06
Hundsun Technologies, Inc.-A-	29 282	CNY	137 197	137 062	0,05
Hundsun Technologies, Inc.-A-	129 790	CNY	666 988	607 516	0,23
Hygon Information Technology Co. Ltd.-A-	72 778	CNY	923 112	1 435 043	0,54
Hygon Information Technology Co. Ltd.-A-	15 280	CNY	172 303	301 292	0,11
IEIT Systems Co. Ltd.-A-	41 800	CNY	222 519	296 809	0,11

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
IEIT Systems Co. Ltd.-A-	62 804	CNY	335 340	445 952	0,17
Iflytek Co. Ltd.-A-	60 834	CNY	256 673	406 494	0,15
Iflytek Co. Ltd.-A-	172 182	CNY	1 050 081	1 150 523	0,44
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	2 723	CNY	169 654	66 430	0,02
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	11 460	CNY	736 596	279 579	0,11
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	737 649	CNY	559 585	781 349	0,30
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	2 490 557	CNY	1 936 647	2 638 103	1,00
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	303 754	CNY	800 809	989 410	0,37
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	1 213 179	CNY	3 355 039	3 951 657	1,50
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	132 457	CNY	147 947	114 425	0,04
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	463 133	CNY	478 903	400 083	0,15
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	710 240	CNY	187 461	177 424	0,07
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	1 596 422	CNY	406 369	398 799	0,15
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	51 591	CNY	252 531	200 734	0,08
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	535 526	CNY	2 461 751	2 083 660	0,79
Isofstone Information Technology Group Co. Ltd.-A-	57 300	CNY	425 133	436 937	0,17
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	150 308	CNY	781 483	209 347	0,08
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	51 156	CNY	348 367	71 249	0,03
JCET Group Co. Ltd.-A-	148 900	CNY	883 822	700 082	0,26
JCET Group Co. Ltd.-A-	12 472	CNY	56 909	58 640	0,02
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.-A-	66 800	CNY	207 244	77 656	0,03
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.-A-	175 200	CNY	432 034	203 673	0,08
Jiangsu Expressway Co. Ltd.-A-	66 400	CNY	130 374	142 150	0,05
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	14 048	CNY	126 602	141 156	0,05
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	39 577	CNY	392 654	397 676	0,15
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	85 999	CNY	501 654	622 894	0,24
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	327 942	CNY	2 432 643	2 375 297	0,90
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	51 918	CNY	343 199	282 069	0,11
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	16 200	CNY	96 372	88 014	0,03
Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd.-A-	11 825	CNY	208 920	106 525	0,04
Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd.-A-	39 508	CNY	763 468	355 906	0,13
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	39 436	CNY	78 028	128 949	0,05
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	71 041	CNY	203 373	232 292	0,09
Jinko Solar Co. Ltd.-A-	58 143	CNY	104 874	42 113	0,02
Jinko Solar Co. Ltd.-A-	369 224	CNY	526 706	267 430	0,10
Kunlun Tech Co. Ltd.-A-	87 900	CNY	431 849	412 543	0,16
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	13 392	CNY	2 747 839	2 634 330	1,00
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	43 767	CNY	9 465 142	8 609 373	3,26
LB Group Co. Ltd.-A-	77 400	CNY	247 376	175 096	0,07
LB Group Co. Ltd.-A-	84 998	CNY	255 407	192 285	0,07
Lens Technology Co. Ltd.-A-	121 010	CNY	334 286	376 599	0,14
Lens Technology Co. Ltd.-A-	85 703	CNY	365 906	266 719	0,10
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	307 800	CNY	351 134	368 991	0,14
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	126 616	CNY	365 952	265 407	0,10
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	480 883	CNY	1 979 392	1 008 005	0,38
Loongson Technology Corp. Ltd.-A-	17 724	CNY	302 576	329 943	0,12
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	112 979	CNY	386 761	546 960	0,21
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	363 347	CNY	1 795 210	1 759 055	0,67

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	29 595	CNY	272 078	468 365	0,18
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	36 307	CNY	821 997	574 588	0,22
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	44 412	CNY	271 655	135 241	0,05
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	27 962	CNY	186 666	85 148	0,03
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	23 028	CNY	537 741	229 364	0,09
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	14 940	CNY	493 986	148 806	0,06
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	240 800	CNY	126 556	100 144	0,04
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	440 500	CNY	225 104	183 196	0,07
Midea Group Co. Ltd.-A-	292 322	CNY	2 569 799	2 945 454	1,12
Midea Group Co. Ltd.-A-	163 230	CNY	1 500 720	1 644 715	0,62
Montage Technology Co. Ltd.-A-	69 729	CNY	986 977	797 959	0,30
Montage Technology Co. Ltd.-A-	44 178	CNY	423 828	505 561	0,19
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	67 818	CNY	251 476	397 604	0,15
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	179 303	CNY	1 142 758	1 051 220	0,40
NARI Technology Co. Ltd.-A-	75 642	CNY	130 387	236 569	0,09
NARI Technology Co. Ltd.-A-	319 266	CNY	819 385	998 500	0,38
National Silicon Industry Group Co. Ltd.-A-	171 758	CNY	681 934	448 721	0,17
National Silicon Industry Group Co. Ltd.-A-	5 291	CNY	16 718	13 823	0,01
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	5 900	CNY	137 389	364 111	0,14
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	25 077	CNY	1 137 817	1 547 596	0,59
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	18 316	CNY	127 058	149 534	0,06
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	60 828	CNY	419 830	496 607	0,19
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	63 262	CNY	141 356	82 813	0,03
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	136 408	CNY	235 930	178 565	0,07
Ninestar Corp.-A-	3 900	CNY	19 523	12 486	0,00
Ninestar Corp.-A-	102 744	CNY	684 920	328 930	0,12
Ningbo Deye Technology Co. Ltd.-A-	36 061	CNY	415 340	265 016	0,10
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.-A-	84 280	CNY	542 341	555 750	0,21
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	62 100	CNY	85 134	139 878	0,05
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	151 300	CNY	336 097	340 797	0,13
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc.-A-	64 453	CNY	1 268 419	1 148 200	0,43
Oppein Home Group, Inc.-A-	17 280	CNY	234 397	136 132	0,05
Oppein Home Group, Inc.-A-	749	CNY	10 319	5 901	0,00
Orient Securities Co. Ltd.-A-	73 064	CNY	156 081	98 703	0,04
Orient Securities Co. Ltd.-A-	406 370	CNY	624 699	548 972	0,21
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	103 700	CNY	99 328	126 052	0,05
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	212 000	CNY	195 685	257 696	0,10
PetroChina Co. Ltd.-A-	305 900	CNY	332 150	365 005	0,14
PetroChina Co. Ltd.-A-	743 832	CNY	718 453	887 553	0,34
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-A-	42 275	CNY	306 657	144 781	0,05
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-A-	41 325	CNY	416 110	141 528	0,05
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	198 283	CNY	365 340	334 000	0,13
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	700 185	CNY	1 417 657	1 179 434	0,45
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	215 841	CNY	1 799 683	1 671 183	0,63
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	760 219	CNY	7 156 569	5 886 114	2,23
Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.-A-	174 247	CNY	289 418	196 972	0,07
Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.-A-	469 961	CNY	903 086	531 252	0,20
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	266 700	CNY	214 392	203 593	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	759 200	CNY	590 632	579 558	0,22
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	160 900	CNY	132 647	109 355	0,04
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	645 028	CNY	489 369	438 390	0,17
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.-A-	149 100	CNY	718 586	355 401	0,13
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.-A-	228 934	CNY	903 598	545 697	0,21
Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd.-A-	66 800	CNY	317 474	461 741	0,17
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.-A-	144 350	CNY	212 219	166 802	0,06
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.-A-	146 994	CNY	240 905	169 857	0,06
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	148 751	CNY	515 357	333 187	0,13
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	282 236	CNY	881 086	632 180	0,24
Sailun Group Co. Ltd.-A-	255 400	CNY	539 734	467 636	0,18
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	113 100	CNY	202 447	283 322	0,11
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	461 985	CNY	1 266 841	1 157 300	0,44
Satellite Chemical Co. Ltd.-A-	59 840	CNY	174 988	144 725	0,05
Satellite Chemical Co. Ltd.-A-	92 300	CNY	260 478	223 231	0,08
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	29 472	CNY	32 488	30 930	0,01
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	149 669	CNY	173 958	157 074	0,06
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	129 245	CNY	183 248	265 867	0,10
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	123 756	CNY	198 138	254 576	0,10
Seres Group Co. Ltd.-A-	76 200	CNY	1 375 774	1 428 398	0,54
SF Holding Co. Ltd.-A-	52 500	CNY	350 268	357 253	0,14
SF Holding Co. Ltd.-A-	172 828	CNY	1 378 779	1 176 065	0,45
SG Micro Corp.-A-	27 287	CNY	341 278	277 116	0,10
SG Micro Corp.-A-	16 562	CNY	255 101	168 197	0,06
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	35 500	CNY	43 784	95 321	0,04
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	331 328	CNY	634 370	889 645	0,34
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	55 412	CNY	141 808	246 920	0,09
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	116 415	CNY	377 238	518 754	0,20
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	50 900	CNY	271 726	153 932	0,06
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	92 558	CNY	420 779	279 915	0,11
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	260 700	CNY	143 829	139 346	0,05
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	429 400	CNY	236 903	229 517	0,09
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	22 849	CNY	83 272	75 318	0,03
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	75 424	CNY	320 210	248 624	0,09
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	23 168	CNY	109 369	81 123	0,03
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	105 972	CNY	522 562	371 061	0,14
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	33 935	CNY	224 136	150 459	0,06
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	96 272	CNY	781 954	426 845	0,16
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	14 600	CNY	11 433	11 634	0,00
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	314 213	CNY	253 289	250 388	0,09
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.-A-	31 100	CNY	102 927	77 604	0,03
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.-A-	45 200	CNY	145 515	112 787	0,04
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	230 513	CNY	361 995	446 517	0,17
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	856 552	CNY	1 245 413	1 659 192	0,63
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	312 438	CNY	697 055	299 553	0,11
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	212 185	CNY	218 273	203 435	0,08
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	537 700	CNY	740 139	727 889	0,28

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.-A-	40 079	CNY	817 524	714 492	0,27
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.-A-	6 562	CNY	142 272	116 981	0,04
Shanjin International Gold Co. Ltd.-A-	166 700	CNY	388 595	440 625	0,17
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.-A-	57 500	CNY	81 996	51 357	0,02
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.-A-	169 038	CNY	236 669	150 979	0,06
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.-A-	27 700	CNY	65 300	40 784	0,02
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.-A-	61 060	CNY	142 773	89 901	0,03
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	8 340	CNY	147 129	205 302	0,08
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	36 815	CNY	957 155	906 259	0,34
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	52 600	CNY	184 040	221 323	0,08
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	73 658	CNY	240 163	309 928	0,12
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	9 360	CNY	127 205	140 828	0,05
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	19 153	CNY	223 652	288 170	0,11
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	408 937	CNY	301 872	286 493	0,11
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	420 905	CNY	313 903	294 877	0,11
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	55 777	CNY	190 909	502 620	0,19
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	124 052	CNY	886 965	1 117 862	0,42
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	43 407	CNY	2 211 716	1 361 485	0,52
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	12 900	CNY	707 424	404 616	0,15
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.-A-	35 300	CNY	346 466	279 424	0,11
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.-A-	39 493	CNY	645 000	439 270	0,17
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.-A-	7 708	CNY	107 571	85 734	0,03
Sichuan Biokin Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	7 649	CNY	212 477	316 101	0,12
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	13 100	CNY	28 286	29 324	0,01
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	199 436	CNY	372 618	446 438	0,17
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	106 200	CNY	463 831	532 371	0,20
Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.-A-	258 770	CNY	297 033	357 522	0,14
Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.-A-	2 800	CNY	4 200	3 869	0,00
Sieyuan Electric Co. Ltd.-A-	65 300	CNY	658 344	664 437	0,25
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	17 748	CNY	146 026	137 838	0,05
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	29 818	CNY	209 222	231 578	0,09
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	86 221	CNY	995 898	815 463	0,31
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	48 257	CNY	524 983	456 406	0,17
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.-A-	43 260	CNY	444 361	482 015	0,18
TBEA Co. Ltd.-A-	184 470	CNY	539 398	307 128	0,12
TBEA Co. Ltd.-A-	294 160	CNY	787 957	489 753	0,19
TCL Technology Group Corp.-A-	301 680	CNY	181 977	182 301	0,07
TCL Technology Group Corp.-A-	1 564 930	CNY	1 022 342	945 663	0,36
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.-A-	88 500	CNY	229 594	94 855	0,04
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.-A-	245 475	CNY	736 752	263 101	0,10
Tianqi Lithium Corp.-A-	98 600	CNY	1 640 771	440 883	0,17

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Tianqi Lithium Corp.-A-	1 000	CNY	4 801	4 471	0,00
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.-A-	735 100	CNY	350 059	342 647	0,13
Tongwei Co. Ltd.-A-	209 047	CNY	804 017	488 666	0,18
Tongwei Co. Ltd.-A-	58 600	CNY	132 542	136 983	0,05
Trina Solar Co. Ltd.-A-	116 139	CNY	1 258 643	235 503	0,09
Trina Solar Co. Ltd.-A-	20 986	CNY	41 064	42 555	0,02
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	11 400	CNY	173 035	110 508	0,04
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	24 077	CNY	293 770	233 395	0,09
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	11 420	CNY	142 602	104 964	0,04
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	62 059	CNY	886 086	570 401	0,22
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	128 251	CNY	426 875	429 383	0,16
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	84 208	CNY	296 067	281 927	0,11
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	33 384	CNY	248 472	252 797	0,10
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	139 382	CNY	1 454 229	1 055 456	0,40
Weichai Power Co. Ltd.-A-	262 384	CNY	419 725	563 180	0,21
Weichai Power Co. Ltd.-A-	262 433	CNY	518 704	563 285	0,21
Wens Foodstuff Group Co. Ltd.-A-	237 000	CNY	757 546	564 924	0,21
Wens Foodstuff Group Co. Ltd.-A-	244 698	CNY	862 261	583 273	0,22
Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai-A-	18 795	CNY	450 387	334 824	0,13
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	38 614	CNY	578 608	640 737	0,24
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	139 380	CNY	3 208 410	2 312 788	0,88
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.-A-	133 000	CNY	690 922	790 334	0,30
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	56 821	CNY	704 606	551 518	0,21
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	172 430	CNY	1 875 746	1 673 645	0,63
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	176 703	CNY	125 959	191 610	0,07
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	625 000	CNY	540 472	677 727	0,26
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.-A-	62 321	CNY	484 962	185 428	0,07
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.-A-	11 185	CNY	29 601	33 279	0,01
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-A-	62 010	CNY	204 008	105 319	0,04
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-A-	102 805	CNY	305 675	174 606	0,07
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	53 304	CNY	380 241	258 579	0,10
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	7 480	CNY	50 398	36 286	0,01
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	16 200	CNY	136 388	66 762	0,03
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	37 500	CNY	307 117	154 543	0,06
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	104 066	CNY	241 199	194 175	0,07
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	97 572	CNY	369 496	182 058	0,07
YTO Express Group Co. Ltd.-A-	157 608	CNY	469 267	283 521	0,11
Yunnan Aluminium Co. Ltd.-A-	203 000	CNY	407 791	452 716	0,17
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	47 879	CNY	406 705	372 782	0,14
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	45 763	CNY	382 835	356 307	0,13
Yutong Bus Co. Ltd.-A-	139 100	CNY	455 599	482 594	0,18
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	80 800	CNY	397 130	481 158	0,18
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	100	CNY	400	595	0,00
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	6 800	CNY	122 308	189 808	0,07
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	22 907	CNY	739 991	639 401	0,24
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.-A-	260 800	CNY	313 964	752 682	0,28
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	35 857	CNY	137 865	113 443	0,04
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	74 610	CNY	287 225	236 049	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	41 750	CNY	108 125	92 525	0,03
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	201 785	CNY	516 205	447 191	0,17
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	38 673	CNY	239 203	199 801	0,08
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	92 682	CNY	579 955	478 834	0,18
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	55 800	CNY	567 428	211 426	0,08
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	24 600	CNY	261 610	93 209	0,04
Zhejiang Juhua Co. Ltd.-A-	132 000	CNY	404 387	528 332	0,20
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	52 227	CNY	112 117	155 030	0,06
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	111 210	CNY	312 236	330 115	0,12
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	22 095	CNY	64 560	81 343	0,03
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	194 395	CNY	523 432	715 671	0,27
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.-A-	72 700	CNY	49 056	53 773	0,02
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.-A-	314 400	CNY	222 118	232 548	0,09
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	118 400	CNY	222 012	180 273	0,07
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	138 700	CNY	246 837	211 181	0,08
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	68 641	CNY	957 198	1 397 247	0,53
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	14 700	CNY	171 862	299 231	0,11
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	51 300	CNY	76 173	104 741	0,04
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	228 888	CNY	367 413	467 327	0,18
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	123 900	CNY	296 996	111 182	0,04
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	58 500	CNY	81 762	52 495	0,02
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.-A-	30 783	CNY	252 197	183 224	0,07
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	359 109	CNY	259 143	977 270	0,37
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	1 152 900	CNY	1 558 535	3 137 471	1,19
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd.-A-	190 400	CNY	177 636	192 114	0,07
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd.-A-	319 290	CNY	316 159	322 164	0,12
ZTE Corp.-A-	102 515	CNY	386 660	464 826	0,18
ZTE Corp.-A-	208 153	CNY	948 800	943 813	0,36
			275 185 315	262 596 399	99,42
Total - Actions			275 835 005	263 031 952	99,59
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			275 835 005	263 031 952	99,59

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Droits					
Hong Kong					
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.-Rights-31.12.49 ⁽¹⁾	107 499	CNY	—	—	0,00
			—	—	0,00
Total - Droits			—	—	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			—	—	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			275 835 005	263 031 952	99,59

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

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Chine					
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	514 250	HKD	221 917	366 853	2,87
Bank of China Ltd.-H-	298 624	HKD	130 040	173 468	1,36
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	247 708	HKD	173 276	230 353	1,80
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	98 100	CNY	162 097	163 466	1,28
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	233 000	CNY	184 190	186 972	1,46
BYD Co. Ltd.-H-	28 770	HKD	287 221	448 959	3,51
Cambricon Technologies Corp. Ltd.-A-	2 266	CNY	208 131	190 217	1,49
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	84 300	HKD	51 854	80 327	0,63
China Construction Bank Corp.-H-	68 860	HKD	52 168	69 474	0,54
China Everbright Bank Co. Ltd.-H-	282 604	HKD	96 489	141 122	1,10
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	111 304	CNY	712 720	713 756	5,58
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	111 800	CNY	154 289	145 416	1,14
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	54 963	HKD	144 188	187 994	1,47
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	262 237	HKD	147 876	137 299	1,07
China Shenhua Energy Co. Ltd.-H-	44 294	HKD	133 006	171 816	1,34
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	220 800	CNY	181 067	177 799	1,39
China United Network Communications Ltd.-A-	167 100	CNY	128 884	124 529	0,97
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	130 800	CNY	431 655	550 180	4,30
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	86 136	HKD	193 870	260 054	2,03
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	3 600	CNY	24 911	126 717	0,99
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	20 180	CNY	835 127	710 320	5,55
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-H-	86 635	HKD	154 243	150 535	1,18
CRRC Corp. Ltd.-H-	199 383	HKD	120 406	120 392	0,94
East Money Information Co. Ltd.-A-	84 408	CNY	208 071	272 466	2,13
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	24 935	CNY	230 699	135 402	1,06
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	8 800	CNY	30 953	26 257	0,20
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	52 600	CNY	103 721	156 945	1,23
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai-A-	21 400	CNY	110 907	134 155	1,05
Guotai Haitong Securities Co. Ltd.-H- 144A	129 566	HKD	197 405	207 966	1,62
Haier Smart Home Co. Ltd.-H-	38 180	HKD	133 814	109 190	0,85
Hygon Information Technology Co. Ltd.-A-	12 421	CNY	150 173	244 918	1,91
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	529 800	HKD	332 223	419 791	3,28
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	111 000	CNY	306 473	361 557	2,82
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	12 580	CNY	41 753	91 117	0,71
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	21 554	CNY	157 649	156 116	1,22
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	6 760	CNY	1 308 127	1 329 754	10,39
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	39 056	CNY	186 771	189 080	1,48
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	29 185	CNY	203 471	171 106	1,34
NARI Technology Co. Ltd.-A-	43 700	CNY	138 499	136 671	1,07
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	2 900	CNY	162 192	178 970	1,40
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-H-	90 856	HKD	34 937	69 097	0,54
PetroChina Co. Ltd.-H-	213 105	HKD	127 585	183 243	1,43
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	35 200	CNY	48 486	59 293	0,46
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	70 300	CNY	143 597	118 417	0,92
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	71 850	HKD	533 056	456 270	3,56
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-H- 144A	192 928	HKD	134 755	134 681	1,05
SF Holding Co. Ltd.-H-	30 299	HKD	177 888	174 460	1,36
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	52 800	CNY	176 665	141 773	1,11

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	156 888	CNY	243 615	303 901	2,37
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	6 560	CNY	254 963	161 485	1,26
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	6 500	CNY	264 777	203 876	1,59
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	17 068	CNY	198 793	129 246	1,01
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	9 000	CNY	46 435	149 341	1,17
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	11 700	CNY	263 334	194 143	1,52
Zijin Mining Group Co. Ltd.-H-	114 220	HKD	185 394	291 734	2,28
			11 766 806	12 720 439	99,38
Total - Actions			11 766 806	12 720 439	99,38
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			11 766 806	12 720 439	99,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			11 766 806	12 720 439	99,38

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Bermudes					
Alibaba Health Information Technology Ltd.	190 666	HKD	100 061	115 128	0,60
			100 061	115 128	0,60
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holding Ltd.	55 544	HKD	709 115	776 908	4,02
Baidu, Inc.-A-	73 667	HKD	967 818	783 123	4,06
Bilibili, Inc.-Z-	4 220	HKD	73 106	90 152	0,47
Geely Automobile Holdings Ltd.	213 215	HKD	430 641	433 492	2,24
JD Health International, Inc.	39 488	HKD	153 324	216 304	1,12
JD.com, Inc.-A-	50 634	HKD	1 093 329	824 980	4,27
Kanzhun Ltd.-ADR-	10 294	USD	192 198	183 645	0,95
KE Holdings, Inc.-A-	48 800	HKD	311 180	294 665	1,53
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	106 360	HKD	167 061	209 197	1,08
Kingsoft Corp. Ltd.	20 006	HKD	85 331	104 235	0,54
Kuaishou Technology 144A	82 690	HKD	641 726	666 787	3,45
Li Auto, Inc.-A-	41 393	HKD	488 647	564 210	2,92
Meituan-B- 144A	49 657	HKD	875 102	792 614	4,10
NetEase, Inc.	25 513	HKD	492 300	685 764	3,55
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	16 233	HKD	104 441	87 162	0,45
NIO, Inc.-A-	49 142	HKD	210 878	171 528	0,89
Qifu Technology, Inc.-ADR-	1 256	USD	48 083	54 460	0,28
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	17 107	HKD	202 035	151 130	0,78
Tencent Holdings Ltd.	13 075	HKD	628 637	837 799	4,34
Tencent Music Entertainment Group-ADR-	20 274	USD	246 144	395 140	2,05
Tongcheng Travel Holdings Ltd.	37 005	HKD	104 674	92 300	0,48
Xiaomi Corp.-B- 144A	123 352	HKD	386 852	942 032	4,88
XPeng, Inc.-A-	24 695	HKD	158 474	222 098	1,15
			8 771 096	9 579 725	49,60
Chine					
360 Security Technology, Inc.-A-	67 200	CNY	87 442	95 658	0,50
Anker Innovations Technology Co. Ltd.-A-	3 400	CNY	40 798	53 903	0,28
Beijing Kingsoft Office Software, Inc.-A-	1 540	CNY	64 647	60 188	0,31
Beijing Roborock Technology Co. Ltd.-A-	2 231	CNY	50 436	48 742	0,25
Bestechnic Shanghai Co. Ltd.-A-	786	CNY	42 819	38 171	0,20
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	215 100	CNY	122 895	119 775	0,62
BYD Co. Ltd.-A-	4 700	CNY	207 863	217 707	1,13
BYD Co. Ltd.-H-	31 986	HKD	403 690	499 145	2,58
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.-A-	34 500	CNY	58 276	57 777	0,30
China National Software & Service Co. Ltd.-A-	6 410	CNY	41 733	41 839	0,22
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	202 100	CNY	153 967	120 151	0,62
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	203 200	CNY	745 393	854 713	4,42
CMOC Group Ltd.-A-	132 400	CNY	132 595	155 580	0,81
CMOC Group Ltd.-H-	93 892	HKD	75 295	95 447	0,49
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	23 680	CNY	853 313	833 517	4,32
East Money Information Co. Ltd.-A-	123 284	CNY	339 513	397 957	2,06
Eoptolink Technology, Inc. Ltd.-A-	4 340	CNY	28 368	76 933	0,40
Eve Energy Co. Ltd.-A-	20 500	CNY	213 077	131 059	0,68
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	101 600	CNY	220 488	303 148	1,57

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.-A-	17 060	CNY	155 021	80 401	0,42
GigaDevice Semiconductor, Inc.-A-	5 500	CNY	79 226	97 120	0,50
GoerTek, Inc.-A-	21 400	CNY	62 460	69 646	0,36
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	19 100	CNY	84 559	86 524	0,45
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai-A-	9 000	CNY	52 568	56 420	0,29
Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd.-A-	11 100	CNY	25 490	25 777	0,13
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	3 000	CNY	74 451	114 302	0,59
Huaqin Technology Co. Ltd.-A-	6 100	CNY	56 262	68 683	0,36
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	5 900	CNY	96 132	84 093	0,44
IEIT Systems Co. Ltd.-A-	11 400	CNY	72 138	80 948	0,42
Iflytek Co. Ltd.-A-	7 700	CNY	50 148	51 451	0,27
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	1 300	CNY	33 805	31 715	0,16
Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd.-A-	7 700	CNY	50 421	58 716	0,30
JCET Group Co. Ltd.-A-	13 300	CNY	57 980	62 532	0,32
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.-A-	8 300	CNY	40 403	41 236	0,21
Jinko Solar Co. Ltd.-A-	103 696	CNY	108 092	75 107	0,39
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.-A-	19 500	CNY	70 892	108 800	0,56
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	49 300	CNY	51 768	59 101	0,31
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	79 880	CNY	439 026	167 441	0,87
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	18 000	CNY	64 034	54 813	0,28
Midea Group Co. Ltd.	9 622	HKD	101 250	91 256	0,47
Midea Group Co. Ltd.-A-	28 200	CNY	292 124	284 145	1,47
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	4 500	CNY	219 685	277 712	1,44
Ningbo Deye Technology Co. Ltd.-A-	2 800	CNY	22 917	20 577	0,11
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc.-A-	11 200	CNY	164 550	199 523	1,03
Piotech, Inc.-A-	2 832	CNY	68 139	60 750	0,31
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.-A-	53 000	CNY	126 762	126 333	0,65
Seres Group Co. Ltd.-A-	2 800	CNY	19 669	52 487	0,27
Seres Group Co. Ltd.-A-	3 100	CNY	51 913	58 111	0,30
SG Micro Corp.-A-	2 600	CNY	24 058	26 405	0,14
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	12 800	CNY	44 652	42 193	0,22
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd.-A-	1 908	CNY	35 797	35 058	0,18
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	6 300	CNY	22 251	22 059	0,11
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.-A-	7 843	CNY	139 794	139 818	0,72
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	7 200	CNY	26 239	30 295	0,16
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	2 500	CNY	23 895	22 528	0,12
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	10 500	CNY	97 040	94 618	0,49
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	12 000	CNY	473 813	376 387	1,95
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	4 500	CNY	28 442	29 724	0,15
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	20 100	CNY	40 233	44 994	0,23
Sieyuan Electric Co. Ltd.-A-	2 800	CNY	21 502	28 490	0,15
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	20 500	CNY	233 257	193 885	1,00
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.-A-	3 864	CNY	26 842	43 054	0,22
TCL Technology Group Corp.-A-	68 820	CNY	40 814	41 587	0,22

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Tianqi Lithium Corp.-A-	10 300	CNY	153 075	46 056	0,24
Tianqi Lithium Corp.-A-	5 300	CNY	23 367	23 699	0,12
Tongwei Co. Ltd.-A-	31 000	CNY	93 582	72 465	0,38
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	17 800	CNY	59 495	59 594	0,31
Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd.-A-	7 000	CNY	48 075	131 276	0,68
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	18 200	CNY	137 056	137 818	0,71
Weichai Power Co. Ltd.-A-	42 000	CNY	87 863	90 149	0,47
Western Mining Co. Ltd.-A-	14 900	CNY	37 173	34 581	0,18
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	4 760	CNY	32 825	23 091	0,12
Yutong Bus Co. Ltd.-A-	7 100	CNY	22 462	24 633	0,13
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	5 300	CNY	22 139	31 561	0,16
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	22 700	CNY	96 595	71 818	0,37
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	17 650	CNY	146 073	91 187	0,47
Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd. 144A	14 695	HKD	103 958	102 397	0,53
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	5 760	CNY	71 190	117 250	0,61
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.-A-	3 139	CNY	19 293	18 684	0,10
			9 107 343	9 094 484	47,08
Hong Kong					
BYD Electronic International Co. Ltd.	26 591	HKD	125 699	107 719	0,56
Hua Hong Semiconductor Ltd. 144A	6 237	HKD	25 164	27 570	0,14
Lenovo Group Ltd.	247 106	HKD	311 231	296 527	1,53
			462 094	431 816	2,23
Total - Actions			18 440 594	19 221 153	99,51
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			18 440 594	19 221 153	99,51
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			18 440 594	19 221 153	99,51

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

Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Suisse					
Baloise Holding AG	856	CHF	192 908	201 311	0,36
Givaudan SA	119	CHF	578 738	574 220	1,04
Novartis AG	5 286	CHF	547 771	638 636	1,15
Zurich Insurance Group AG	271	CHF	187 089	188 815	0,34
			1 506 506	1 602 982	2,89
États-Unis					
3M Co.	7 036	USD	1 023 738	1 071 161	1,94
Adobe, Inc.	2 917	USD	1 220 603	1 128 529	2,04
Advanced Micro Devices, Inc.	5 287	USD	584 113	750 225	1,36
Aflac, Inc.	9 874	USD	1 023 736	1 041 312	1,88
Align Technology, Inc.	2 653	USD	739 724	502 292	0,91
Ameriprise Financial, Inc.	1 162	USD	602 021	620 194	1,12
Analog Devices, Inc.	2 645	USD	602 161	629 563	1,14
Arista Networks, Inc.	138	USD	13 358	14 119	0,03
Atlassian Corp.-A-	1 688	USD	364 422	342 816	0,62
Autodesk, Inc.	2 758	USD	795 136	853 794	1,54
Bank of New York Mellon Corp.	6 669	USD	582 097	607 613	1,10
Biogen, Inc.	10 397	USD	1 390 632	1 305 759	2,36
Blackrock, Inc.	1 263	USD	1 243 182	1 325 203	2,39
Cadence Design Systems, Inc.	1 996	USD	602 113	615 067	1,11
Capital One Financial Corp.	3 051	USD	601 566	649 131	1,17
Charles Schwab Corp.	27 510	USD	2 397 234	2 510 012	4,54
Cigna Group	1 933	USD	601 936	639 011	1,15
Cintas Corp.	2 681	USD	602 153	597 514	1,08
Copart, Inc.	16 607	USD	966 693	814 905	1,47
Digital Realty Trust REIT, Inc.	4 229	USD	737 834	737 242	1,33
Dollar Tree, Inc.	1 556	USD	157 862	154 106	0,28
DoorDash, Inc.-A-	4 686	USD	835 934	1 155 146	2,09
DR Horton, Inc.	109	USD	13 369	14 052	0,03
Eli Lilly & Co.	1 329	USD	954 118	1 035 995	1,87
Equinix REIT, Inc.	1 161	USD	1 009 719	923 541	1,67
Expeditors International of Washington, Inc.	5 286	USD	588 067	603 925	1,09
First Solar, Inc.	84	USD	13 453	13 905	0,03
Fiserv, Inc.	7 904	USD	1 671 035	1 362 729	2,46
GoDaddy, Inc.-A-	1 088	USD	195 481	195 905	0,35
Graco, Inc.	14 514	USD	1 212 500	1 247 769	2,25
HubSpot, Inc.	1 133	USD	647 921	630 662	1,14
Huntington Bancshares, Inc.	38 249	USD	601 657	641 053	1,16
IDEXX Laboratories, Inc.	1 033	USD	518 122	554 039	1,00
Incyte Corp.	4 122	USD	279 512	280 708	0,51
Ingersoll Rand, Inc.	160	USD	13 354	13 309	0,02
Intel Corp.	29 398	USD	569 580	658 515	1,19
International Business Machines Corp.	3 472	USD	880 812	1 023 476	1,85
Johnson & Johnson	713	USD	109 503	108 911	0,20
Juniper Networks, Inc.	17 401	USD	624 174	694 822	1,26
Keysight Technologies, Inc.	6 239	USD	981 262	1 022 323	1,85
Kimberly-Clark Corp.	4 537	USD	602 015	584 910	1,06
Marsh & McLennan Cos., Inc.	881	USD	188 816	192 622	0,35

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
McDonald's Corp.	3 971	USD	1 226 050	1 160 207	2,10
Mettler-Toledo International, Inc.	569	USD	687 351	668 416	1,21
Microsoft Corp.	5 808	USD	2 629 677	2 888 957	5,22
MongoDB, Inc.	62	USD	13 468	13 019	0,02
Morgan Stanley	12 260	USD	1 553 530	1 726 944	3,12
Neurocrine Biosciences, Inc.	1 601	USD	177 265	201 230	0,36
Newmont Corp.	192	USD	10 084	11 186	0,02
NVIDIA Corp.	10 124	USD	1 569 423	1 599 491	2,89
Paychex, Inc.	85	USD	13 342	12 364	0,02
PNC Financial Services Group, Inc.	1 327	USD	232 583	247 379	0,45
Principal Financial Group, Inc.	7 835	USD	602 041	622 334	1,12
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1 163	USD	601 969	610 575	1,10
Regions Financial Corp.	30 175	USD	637 588	709 716	1,28
S&P Global, Inc.	3 195	USD	1 641 930	1 684 692	3,04
Salesforce, Inc.	3 747	USD	1 014 463	1 021 769	1,85
SBA Communications REIT Corp.	2 676	USD	602 073	628 432	1,14
Snap-on, Inc.	137	USD	43 944	42 632	0,08
Take-Two Interactive Software, Inc.	2 807	USD	453 091	681 680	1,23
Tesla, Inc.	5 332	USD	1 874 729	1 693 763	3,06
TJX Cos., Inc.	12 744	USD	1 618 801	1 573 757	2,84
Truist Financial Corp.	15 613	USD	610 781	671 203	1,21
Twilio, Inc.-A-	9 120	USD	761 047	1 134 163	2,05
United Parcel Service, Inc.-B-	8 796	USD	864 207	887 868	1,60
United Rentals, Inc.	19	USD	13 437	14 315	0,03
Verizon Communications, Inc.	33 365	USD	1 449 613	1 443 704	2,61
Walt Disney Co.	4 709	USD	571 955	583 963	1,06
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1 141	USD	234 327	238 868	0,43
Workday, Inc.-A-	2 625	USD	704 850	630 000	1,14
Zscaler, Inc.	3 217	USD	716 508	1 009 945	1,83
			52 492 845	54 280 457	98,10
Total - Actions			53 999 351	55 883 439	100,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			53 999 351	55 883 439	100,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			53 999 351	55 883 439	100,99

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
KBC Group NV	1 403	EUR	141 234	144 368	0,09
			141 234	144 368	0,09
Bermudes					
Arch Capital Group Ltd.	10 065	USD	954 128	916 418	0,55
			954 128	916 418	0,55
Allemagne					
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	6 334	EUR	491 819	495 628	0,30
			491 819	495 628	0,30
Irlande					
Trane Technologies PLC	237	USD	99 938	103 666	0,06
			99 938	103 666	0,06
Japon					
Brother Industries Ltd.	27 930	JPY	455 644	481 662	0,29
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	57 436	JPY	944 919	936 821	0,57
Rohm Co. Ltd.	53 022	JPY	489 313	674 315	0,41
			1 889 876	2 092 798	1,27
États-Unis					
3M Co.	3 944	USD	573 852	600 435	0,36
Adobe, Inc.	3 326	USD	1 318 946	1 286 763	0,78
Advanced Micro Devices, Inc.	992	USD	118 960	140 765	0,08
Aflac, Inc.	5 535	USD	573 869	583 721	0,35
Airbnb, Inc.-A-	765	USD	106 343	101 240	0,06
Albertsons Cos., Inc.-A-	5 034	USD	106 821	108 281	0,07
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	331	USD	100 114	107 936	0,07
Alphabet, Inc.-C-	3 242	USD	570 203	575 098	0,35
Amazon.com, Inc.	33 962	USD	7 406 860	7 450 923	4,51
Ameriprise Financial, Inc.	9 278	USD	4 806 839	4 951 947	2,99
Analog Devices, Inc.	413	USD	91 793	98 302	0,06
Apple, Inc.	40 594	USD	8 241 989	8 328 671	5,04
Applied Materials, Inc.	8 800	USD	1 412 576	1 611 016	0,97
AppLovin Corp.-A-	2 528	USD	948 830	885 002	0,53
AT&T, Inc.	391	USD	10 685	11 316	0,01
Atlassian Corp.-A-	2 008	USD	482 000	407 805	0,25
Autodesk, Inc.	407	USD	120 166	125 995	0,08
Automatic Data Processing, Inc.	3 659	USD	1 108 604	1 128 436	0,68
Baker Hughes Co.	125 404	USD	4 731 493	4 807 989	2,91
Bank of America Corp.	23 006	USD	1 069 198	1 088 644	0,66
Bank of New York Mellon Corp.	13 590	USD	1 126 747	1 238 185	0,75
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	3 073	USD	1 558 030	1 492 771	0,90
Biogen, Inc.	796	USD	106 783	99 970	0,06
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	2 149	USD	149 313	118 131	0,07
Blackrock, Inc.	4 861	USD	4 806 751	5 100 404	3,08
Block, Inc.	4 375	USD	301 406	297 194	0,18
Boeing Co.	22 099	USD	4 806 753	4 630 403	2,80
Boston Scientific Corp.	45 316	USD	4 084 704	4 867 392	2,94
Broadcom, Inc.	1 925	USD	509 451	530 626	0,32
Cadence Design Systems, Inc.	14 436	USD	4 124 943	4 448 453	2,69
Capital One Financial Corp.	7 270	USD	1 345 532	1 546 765	0,94

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Caterpillar, Inc.	3 371	USD	1 089 316	1 308 656	0,79
Cboe Global Markets, Inc.	2 172	USD	480 229	506 532	0,31
CBRE Group, Inc.-A-	1 125	USD	144 852	157 635	0,10
Centene Corp.	6 293	USD	448 253	341 584	0,21
Charles Schwab Corp.	6 415	USD	560 671	585 305	0,35
Charter Communications, Inc.-A-	1 180	USD	479 989	482 396	0,29
Chipotle Mexican Grill, Inc.	94 010	USD	4 892 280	5 278 662	3,19
Colgate-Palmolive Co.	15 412	USD	1 402 492	1 400 951	0,85
Copart, Inc.	8 723	USD	507 766	428 038	0,26
CrowdStrike Holdings, Inc.-A-	320	USD	92 333	162 979	0,10
CVS Health Corp.	87 454	USD	5 288 343	6 032 577	3,65
Dexcom, Inc.	250	USD	17 455	21 823	0,01
Dollar Tree, Inc.	63 419	USD	5 084 301	6 281 018	3,80
EQT Corp.	906	USD	49 739	52 838	0,03
Etsy, Inc.	191	USD	10 295	9 581	0,01
Eversource Energy	1 627	USD	106 796	103 510	0,06
Exxon Mobil Corp.	5 441	USD	561 066	586 540	0,35
F5, Inc.	350	USD	102 781	103 012	0,06
Fiserv, Inc.	2 241	USD	515 564	386 371	0,23
Fortinet, Inc.	1 046	USD	106 776	110 583	0,07
Gartner, Inc.	235	USD	120 071	94 992	0,06
General Electric Co.	5 591	USD	932 635	1 439 067	0,87
General Motors Co.	2 229	USD	106 836	109 689	0,07
GoDaddy, Inc.-A-	26 753	USD	4 952 749	4 817 145	2,91
Home Depot, Inc.	5 540	USD	2 044 023	2 031 186	1,23
Incyte Corp.	18 372	USD	1 284 019	1 251 133	0,76
Intuitive Surgical, Inc.	403	USD	203 688	218 994	0,13
Kimberly-Clark Corp.	36 225	USD	4 806 695	4 670 127	2,82
L3Harris Technologies, Inc.	435	USD	106 753	109 115	0,07
Liberty Broadband Corp.-C-	7 964	USD	650 560	783 498	0,47
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One-C-	1 200	USD	92 940	125 400	0,08
Loews Corp.	1 209	USD	106 827	110 817	0,07
McDonald's Corp.	1 948	USD	586 760	569 147	0,34
Meta Platforms, Inc.-A-	2 214	USD	1 607 563	1 634 131	0,99
MetLife, Inc.	1 342	USD	106 850	107 924	0,07
Microsoft Corp.	4 225	USD	1 920 459	2 101 557	1,27
MicroStrategy, Inc.-A-	1 397	USD	539 982	564 709	0,34
MongoDB, Inc.	31 805	USD	5 796 586	6 678 732	4,04
Morgan Stanley	810	USD	106 880	114 097	0,07
MSCI, Inc.	1 869	USD	1 053 500	1 077 927	0,65
Netflix, Inc.	3 752	USD	4 594 174	5 024 416	3,04
Neurocrine Biosciences, Inc.	850	USD	106 871	106 837	0,06
NextEra Energy, Inc.	66 853	USD	4 806 731	4 640 935	2,81
Northrop Grumman Corp.	982	USD	480 002	490 980	0,30
NVIDIA Corp.	12 536	USD	1 832 058	1 980 563	1,20
Old Dominion Freight Line, Inc.	659	USD	106 896	106 956	0,06
Oracle Corp.	5 952	USD	801 377	1 301 286	0,79
Palantir Technologies, Inc.-A-	13 960	USD	1 217 745	1 903 027	1,15

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Pfizer, Inc.	4 456	USD	100 706	108 013	0,07
Pinterest, Inc.-A-	92 335	USD	3 344 794	3 311 133	2,00
PNC Financial Services Group, Inc.	8 576	USD	1 402 433	1 598 738	0,97
Procter & Gamble Co.	8 807	USD	1 456 530	1 403 131	0,85
PTC, Inc.	168	USD	28 862	28 953	0,02
Pure Storage, Inc.-A-	3 111	USD	154 959	179 131	0,11
Regions Financial Corp.	1 947	USD	43 009	45 793	0,03
RTX Corp.	11 530	USD	1 525 995	1 683 611	1,02
S&P Global, Inc.	20	USD	10 282	10 546	0,01
Sempra	21 456	USD	1 607 913	1 625 721	0,98
ServiceNow, Inc.	140	USD	123 523	143 931	0,09
Snowflake, Inc.-A-	31 273	USD	4 973 068	6 997 959	4,23
Take-Two Interactive Software, Inc.	9 965	USD	1 962 302	2 420 000	1,46
Teledyne Technologies, Inc.	10 927	USD	5 234 689	5 598 011	3,39
Tesla, Inc.	2 573	USD	921 879	817 339	0,49
Truist Financial Corp.	20 508	USD	843 289	881 639	0,53
Uber Technologies, Inc.	265	USD	17 085	24 725	0,01
United Parcel Service, Inc.-B-	7 297	USD	724 988	736 559	0,45
Universal Health Services, Inc.-B-	2 781	USD	480 195	503 778	0,30
Walgreens Boots Alliance, Inc.	35	USD	378	402	0,00
Walmart, Inc.	59 928	USD	5 834 972	5 859 760	3,54
Wells Fargo & Co.	7 925	USD	582 249	634 951	0,38
Western Digital Corp.	1 873	USD	106 798	119 853	0,07
Workday, Inc.-A-	450	USD	104 805	108 000	0,07
Yum! Brands, Inc.	1 555	USD	223 796	230 420	0,14
Zscaler, Inc.	1 611	USD	480 030	505 757	0,31
			152 123 610	162 853 411	98,50
Total - Actions			155 700 605	166 606 289	100,77
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			155 700 605	166 606 289	100,77
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			155 700 605	166 606 289	100,77

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers WORLD GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Australie					
Aristocrat Leisure Ltd.	984	AUD	43 717	42 026	0,33
			43 717	42 026	0,33
Canada					
Royal Bank of Canada	1 875	CAD	233 305	246 615	1,93
Thomson Reuters Corp.	417	CAD	69 518	83 687	0,65
Toronto-Dominion Bank	2 605	CAD	141 565	191 218	1,50
			444 388	521 520	4,08
Îles Caïmans					
Grab Holdings Ltd.-A-	2 418	USD	12 526	12 162	0,09
			12 526	12 162	0,09
Danemark					
AP Moller - Maersk AS-B-	9	DKK	14 938	16 674	0,13
Orsted AS 144A	638	DKK	31 010	27 304	0,21
Vestas Wind Systems AS	994	DKK	14 039	14 860	0,12
			59 987	58 838	0,46
Finlande					
Nokia OYJ	1 509	EUR	6 739	7 805	0,06
Stora Enso OYJ-R-	173	EUR	1 794	1 873	0,02
UPM-Kymmene OYJ	109	EUR	3 069	2 963	0,02
			11 602	12 641	0,10
France					
Bouygues SA	146	EUR	4 517	6 581	0,05
Compagnie de Saint-Gobain SA	205	EUR	19 318	23 977	0,19
Danone SA	260	EUR	17 781	21 169	0,17
L'Oreal SA	169	EUR	61 537	72 032	0,56
Orange SA	2 861	EUR	29 836	43 374	0,34
Sanofi SA	609	EUR	60 164	58 770	0,46
Veolia Environnement SA	574	EUR	16 995	20 382	0,16
Vinci SA	208	EUR	22 292	30 544	0,24
			232 440	276 829	2,17
Allemagne					
BASF SE	704	EUR	33 110	34 593	0,27
Continental AG	94	EUR	6 486	8 176	0,06
Deutsche Post AG	275	EUR	10 290	12 657	0,10
E.ON SE	2 167	EUR	26 894	39 746	0,31
Evonik Industries AG	345	EUR	6 452	7 087	0,06
Fresenius Medical Care AG	122	EUR	5 741	6 967	0,06
Heidelberg Materials AG	55	EUR	7 181	12 877	0,10
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	94	EUR	8 190	7 355	0,06
Infineon Technologies AG	456	EUR	15 812	19 332	0,15
Knorr-Bremse AG	67	EUR	5 125	6 453	0,05
Merck KGaA	227	EUR	34 018	29 311	0,23
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	240	EUR	9 039	9 491	0,07
SAP SE	289	EUR	73 674	87 575	0,69
Siemens AG	202	EUR	41 315	51 609	0,40
Siemens Energy AG	408	EUR	22 260	46 964	0,37
Siemens Healthineers AG 144A	633	EUR	34 804	34 968	0,27

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers WORLD GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Traton SE	227	EUR	7 077	7 333	0,06
Volkswagen AG-Pref-	447	EUR	40 742	47 025	0,37
			388 210	469 519	3,68
Irlande					
Aon PLC-A-	474	USD	174 697	169 104	1,32
CRH PLC	183	USD	18 076	16 799	0,13
Medtronic PLC	595	USD	50 371	51 866	0,41
TE Connectivity PLC	258	USD	39 063	43 517	0,34
Trane Technologies PLC	85	USD	34 129	37 180	0,29
			316 336	318 466	2,49
Italie					
Enel SpA	16 474	EUR	119 121	155 787	1,22
			119 121	155 787	1,22
Japon					
Ajinomoto Co., Inc.	441	JPY	9 241	11 934	0,09
Asics Corp.	1 073	JPY	21 849	27 337	0,21
Bandai Namco Holdings, Inc.	118	JPY	2 567	4 224	0,03
Canon, Inc.	157	JPY	5 121	4 553	0,04
Central Japan Railway Co.	744	JPY	14 577	16 647	0,13
Daiwa House Industry Co. Ltd.	668	JPY	20 575	22 910	0,18
Denso Corp.	1 655	JPY	23 704	22 348	0,18
Fast Retailing Co. Ltd.	97	JPY	32 984	33 254	0,26
Fujitsu Ltd.	1 089	JPY	19 869	26 500	0,21
Hitachi Ltd.	1 082	JPY	28 223	31 499	0,25
JFE Holdings, Inc.	2 033	JPY	22 993	23 603	0,18
Kao Corp.	118	JPY	4 958	5 275	0,04
Murata Manufacturing Co. Ltd.	1 686	JPY	27 780	25 142	0,20
NEC Corp.	939	JPY	15 804	27 427	0,21
Nintendo Co. Ltd.	697	JPY	41 345	66 976	0,52
Nippon Steel Corp.	2 630	JPY	52 682	49 761	0,39
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	98 278	JPY	99 402	104 779	0,82
Nippon Yusen KK	185	JPY	5 937	6 645	0,05
Nitto Denko Corp.	555	JPY	9 136	10 726	0,08
Panasonic Holdings Corp.	1 050	JPY	10 393	11 307	0,09
Rakuten Group, Inc.	397	JPY	2 365	2 189	0,02
Secom Co. Ltd.	598	JPY	20 655	21 458	0,17
Sekisui House Ltd.	266	JPY	6 284	5 862	0,05
Shimano, Inc.	20	JPY	2 763	2 894	0,02
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 651	JPY	58 913	54 544	0,43
SoftBank Corp.	10 986	JPY	14 234	16 961	0,13
SoftBank Group Corp.	378	JPY	23 085	27 517	0,22
Sony Group Corp.	2 721	JPY	56 713	70 264	0,55
Sumitomo Electric Industries Ltd.	402	JPY	7 644	8 614	0,07
Toyota Motor Corp.	11 958	JPY	214 059	206 385	1,62
Toyota Tsusho Corp.	1 144	JPY	19 716	25 890	0,20
			895 571	975 425	7,64

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers WORLD GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Jersey					
WPP PLC	397	GBP	4 225	2 789	0,02
			4 225	2 789	0,02
Pays-Bas					
CNH Industrial NV	502	USD	6 014	6 506	0,05
Koninklijke Philips NV	402	EUR	10 585	9 631	0,07
NXP Semiconductors NV	93	USD	20 503	20 320	0,16
STMicroelectronics NV	402	EUR	10 526	12 238	0,10
			47 628	48 695	0,38
Espagne					
Amadeus IT Group SA	730	EUR	52 950	61 252	0,48
			52 950	61 252	0,48
Suisse					
ABB Ltd.	1 459	CHF	85 005	86 715	0,68
DSM-Firmenich AG	193	EUR	20 530	20 449	0,16
Holcim AG	161	CHF	8 147	11 913	0,09
Nestle SA	1 247	CHF	106 485	123 494	0,97
Novartis AG	1 031	CHF	104 644	124 562	0,98
Roche Holding AG	377	CHF	110 724	122 383	0,96
Swatch Group AG	90	CHF	16 850	14 597	0,11
Swiss Re AG	741	CHF	110 294	127 673	1,00
			562 679	631 786	4,95
Royaume-Uni					
BT Group PLC	10 831	GBP	20 848	28 757	0,22
Bunzl PLC	266	GBP	11 908	8 457	0,07
London Stock Exchange Group PLC	683	GBP	98 138	99 538	0,78
Rentokil Initial PLC	4 906	GBP	25 184	23 671	0,19
Unilever PLC	617	GBP	35 988	37 414	0,29
			192 066	197 837	1,55
États-Unis					
3M Co.	121	USD	16 289	18 421	0,14
Allstate Corp.	580	USD	113 129	116 760	0,91
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	71	USD	18 021	23 152	0,18
Alphabet, Inc.-A-	2 670	USD	484 726	470 534	3,69
Amazon.com, Inc.	2 430	USD	543 886	533 118	4,18
American Express Co.	134	USD	40 245	42 743	0,34
Amgen, Inc.	373	USD	103 120	104 145	0,82
Apple, Inc.	2 831	USD	675 282	580 836	4,55
Applied Materials, Inc.	340	USD	60 018	62 244	0,49
AptarGroup, Inc.	31	USD	5 171	4 849	0,04
Avery Dennison Corp.	48	USD	9 553	8 423	0,07
Becton Dickinson & Co.	157	USD	35 452	27 043	0,21
Boston Scientific Corp.	706	USD	64 684	75 831	0,59
Capital One Financial Corp.	75	USD	14 039	15 957	0,13
Carrier Global Corp.	323	USD	23 399	23 640	0,19
Caterpillar, Inc.	186	USD	73 221	72 207	0,57
Cisco Systems, Inc.	1 158	USD	68 471	80 342	0,63
Coca-Cola Co.	1 644	USD	102 547	116 313	0,91
Coinbase Global, Inc.-A-	404	USD	123 728	141 598	1,11

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers WORLD GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Colgate-Palmolive Co.	188	USD	17 227	17 089	0,13
Comcast Corp.-A-	1 591	USD	62 154	56 783	0,44
Corning, Inc.	566	USD	27 950	29 766	0,23
Cummins, Inc.	50	USD	18 754	16 375	0,13
Danaher Corp.	238	USD	56 297	47 015	0,37
Deere & Co.	112	USD	49 370	56 951	0,45
Dow, Inc.	586	USD	24 786	15 517	0,12
DuPont de Nemours, Inc.	323	USD	26 310	22 155	0,17
Equifax, Inc.	101	USD	26 435	26 196	0,21
FedEx Corp.	64	USD	17 885	14 548	0,11
Ford Motor Co.	3 378	USD	35 512	36 651	0,29
GE HealthCare Technologies, Inc.	215	USD	17 889	15 925	0,12
Gen Digital, Inc.	166	USD	4 888	4 880	0,04
Goldman Sachs Group, Inc.	439	USD	262 785	310 702	2,43
Home Depot, Inc.	355	USD	148 540	130 157	1,02
HP, Inc.	193	USD	6 886	4 721	0,04
Illinois Tool Works, Inc.	121	USD	32 461	29 917	0,23
Illumina, Inc.	39	USD	5 597	3 721	0,03
Intel Corp.	1 952	USD	42 051	43 725	0,34
International Business Machines Corp.	517	USD	116 371	152 401	1,19
Johnson & Johnson	1 141	USD	170 225	174 288	1,37
Juniper Networks, Inc.	113	USD	4 194	4 512	0,04
Labcorp Holdings, Inc.	37	USD	8 730	9 713	0,08
Lowe's Cos., Inc.	192	USD	51 204	42 599	0,33
Mastercard, Inc.-A-	194	USD	101 449	109 016	0,85
Merck & Co., Inc.	1 579	USD	158 960	124 994	0,98
Meta Platforms, Inc.-A-	434	USD	263 400	320 331	2,51
Micron Technology, Inc.	436	USD	44 972	53 737	0,42
Microsoft Corp.	2 270	USD	997 830	1 129 121	8,84
NIKE, Inc.-B-	2 423	USD	183 871	172 130	1,35
NVIDIA Corp.	6 932	USD	982 602	1 095 187	8,58
Oracle Corp.	656	USD	122 323	143 421	1,12
PepsiCo, Inc.	527	USD	82 055	69 585	0,55
Procter & Gamble Co.	552	USD	93 289	87 945	0,69
QUALCOMM, Inc.	419	USD	68 432	66 730	0,52
Quanta Services, Inc.	48	USD	15 858	18 148	0,14
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	84	USD	63 396	44 100	0,35
Snap, Inc.-A-	500	USD	5 877	4 345	0,03
Starbucks Corp.	1 656	USD	162 804	151 739	1,19
Stryker Corp.	195	USD	74 554	77 148	0,60
Synchrony Financial	75	USD	5 073	5 006	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc.	122	USD	65 946	49 466	0,39
T-Mobile U.S., Inc.	223	USD	50 513	53 132	0,42
Uber Technologies, Inc.	1 372	USD	91 676	128 008	1,00
United Parcel Service, Inc.-B-	205	USD	26 631	20 693	0,16
UnitedHealth Group, Inc.	372	USD	205 200	116 053	0,91
Veralto Corp.	358	USD	37 647	36 140	0,28
Verisk Analytics, Inc.	132	USD	37 331	41 118	0,32

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers WORLD GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Visa, Inc.-A-	444	USD	138 717	157 642	1,23
Walgreens Boots Alliance, Inc.	542	USD	5 077	6 222	0,05
Walmart, Inc.	3 266	USD	301 427	319 350	2,50
Walt Disney Co.	1 127	USD	127 147	139 759	1,09
Warner Bros Discovery, Inc.	1 470	USD	15 104	16 846	0,13
Wells Fargo & Co.	4 965	USD	365 707	397 796	3,12
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	67	USD	13 511	14 026	0,11
Zillow Group, Inc.-A-	232	USD	17 794	15 890	0,12
Zoom Communications, Inc.	70	USD	5 787	5 459	0,04
			8 741 442	8 974 746	70,29
Total - Actions			12 124 888	12 760 318	99,93
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			12 124 888	12 760 318	99,93
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			12 124 888	12 760 318	99,93

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers WORLD SMALL CAP GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
ANDRITZ AG	327	EUR	17 575	24 221	0,56
voestalpine AG	2 870	EUR	55 814	80 518	1,86
Wienerberger AG	696	EUR	19 552	25 833	0,60
			92 941	130 572	3,02
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	145	EUR	28 631	36 935	0,85
Solvay SA	286	EUR	9 444	9 850	0,23
Umicore SA	858	EUR	8 747	12 570	0,29
			46 822	59 355	1,37
Canada					
ATS Corp.	324	CAD	8 899	10 313	0,24
Open Text Corp.	3 302	CAD	90 175	96 289	2,23
			99 074	106 602	2,47
Îles Caïmans					
ASMPT Ltd.	1 328	HKD	11 834	9 736	0,23
			11 834	9 736	0,23
Danemark					
Ambu AS-B-	2 965	DKK	49 474	46 370	1,08
GN Store Nord AS	1 161	DKK	20 035	17 810	0,41
Rockwool AS-B-	630	DKK	24 803	29 380	0,68
			94 312	93 560	2,17
Finlande					
Elisa OYJ	1 030	EUR	47 089	56 923	1,32
Kemira OYJ	494	EUR	9 919	11 406	0,26
Metso OYJ	2 795	EUR	24 258	36 024	0,84
Valmet OYJ	621	EUR	14 762	19 150	0,44
			96 028	123 503	2,86
France					
Alstom SA	1 067	EUR	22 959	24 799	0,57
Arkema SA	211	EUR	16 228	15 493	0,36
Eiffage SA	490	EUR	45 889	68 591	1,59
Nexans SA	111	EUR	11 911	14 450	0,33
SEB SA	321	EUR	29 502	30 182	0,70
SOITEC	126	EUR	8 585	6 904	0,16
			135 074	160 419	3,71
Allemagne					
Delivery Hero SE 144A	2 012	EUR	67 995	54 250	1,26
Deutsche Lufthansa AG	4 755	EUR	30 741	40 076	0,93
GEA Group AG	425	EUR	21 139	29 634	0,69
Jungheinrich AG-Pref-	372	EUR	9 698	17 449	0,40
KION Group AG	420	EUR	14 571	23 290	0,54
Krones AG	94	EUR	11 412	15 448	0,36
Puma SE	2 142	EUR	89 785	58 284	1,35
Schaeffler AG	2 447	EUR	10 879	13 070	0,30
Wacker Chemie AG	180	EUR	12 964	13 100	0,30
			269 184	264 601	6,13

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers WORLD SMALL CAP GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Irlande					
Jazz Pharmaceuticals PLC	486	USD	56 380	51 574	1,19
			56 380	51 574	1,19
Italie					
Saipem SpA	9 224	EUR	22 313	25 174	0,59
Telecom Italia SpA	141 647	EUR	37 046	69 602	1,61
			59 359	94 776	2,20
Japon					
AGC, Inc.	244	JPY	7 137	7 140	0,16
Aisin Corp.	778	JPY	8 061	9 948	0,23
Amada Co. Ltd.	355	JPY	3 259	3 872	0,09
ANA Holdings, Inc.	664	JPY	12 107	12 975	0,30
Asahi Intecc Co. Ltd.	789	JPY	12 723	12 473	0,29
Asahi Kasei Corp.	1 068	JPY	7 333	7 593	0,18
Brother Industries Ltd.	112	JPY	1 888	1 932	0,04
CyberAgent, Inc.	1 122	JPY	7 430	12 817	0,30
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	1 010	JPY	14 895	15 313	0,35
Daifuku Co. Ltd.	313	JPY	6 603	8 065	0,19
DMG Mori Co. Ltd.	199	JPY	3 313	4 573	0,11
Ebara Corp.	422	JPY	6 266	8 116	0,19
Fuji Electric Co. Ltd.	134	JPY	6 693	6 173	0,14
Fujikura Ltd.	133	JPY	4 621	6 971	0,16
Hamamatsu Photonics KK	401	JPY	4 252	4 875	0,11
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	247	JPY	5 441	7 353	0,17
Horiba Ltd.	59	JPY	3 166	4 597	0,11
Ibiden Co. Ltd.	183	JPY	5 127	8 041	0,19
Koito Manufacturing Co. Ltd.	304	JPY	3 734	3 629	0,08
Kokusai Electric Corp.	272	JPY	3 932	6 529	0,15
Kuraray Co. Ltd.	250	JPY	3 137	3 176	0,07
Kurita Water Industries Ltd.	106	JPY	3 869	4 181	0,10
Makita Corp.	233	JPY	6 705	7 183	0,17
Mazda Motor Corp.	675	JPY	4 312	4 063	0,09
MEIJI Holdings Co. Ltd.	975	JPY	20 659	21 512	0,50
Minebea Mitsumi, Inc.	474	JPY	7 310	6 945	0,16
Mitsubishi Chemical Group Corp.	1 300	JPY	6 657	6 822	0,16
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	190	JPY	3 238	2 914	0,07
Mitsubishi Motors Corp.	975	JPY	2 773	2 757	0,06
Mitsui Chemicals, Inc.	203	JPY	4 319	4 687	0,11
NGK Insulators Ltd.	275	JPY	3 432	3 451	0,08
Nissan Chemical Corp.	112	JPY	3 637	3 412	0,08
Nisshin Seifun Group, Inc.	1 015	JPY	11 904	12 104	0,28
NS Solutions Corp.	380	JPY	9 940	10 728	0,25
Obayashi Corp.	1 075	JPY	14 064	16 265	0,38
Oji Holdings Corp.	1 416	JPY	5 209	7 115	0,16
Omron Corp.	212	JPY	6 609	5 715	0,13
Resonac Holdings Corp.	139	JPY	3 139	3 223	0,07
Ricoh Co. Ltd.	218	JPY	2 246	2 061	0,05
Rohm Co. Ltd.	387	JPY	3 484	4 922	0,11
SCREEN Holdings Co. Ltd.	105	JPY	6 316	8 549	0,20

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers WORLD SMALL CAP GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Seiko Epson Corp.	132	JPY	2 191	1 748	0,04
Sekisui Chemical Co. Ltd.	709	JPY	10 927	12 821	0,30
Sharp Corp.	1 231	JPY	7 400	5 978	0,14
Shimadzu Corp.	271	JPY	7 330	6 702	0,15
Square Enix Holdings Co. Ltd.	247	JPY	9 773	18 459	0,43
SUMCO Corp.	415	JPY	3 096	3 261	0,07
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	1 194	JPY	2 763	2 881	0,07
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	138	JPY	2 765	2 830	0,07
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	1 239	JPY	28 445	30 536	0,71
Taiyo Yuden Co. Ltd.	224	JPY	3 050	3 931	0,09
Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	122	JPY	2 688	3 547	0,08
TOPPAN Holdings, Inc.	645	JPY	16 864	17 527	0,41
Toray Industries, Inc.	1 121	JPY	6 717	7 666	0,18
Tosoh Corp.	276	JPY	3 611	4 032	0,09
TOTO Ltd.	160	JPY	4 054	4 028	0,09
Yamaha Corp.	834	JPY	5 678	6 019	0,14
Yokogawa Electric Corp.	298	JPY	6 341	7 953	0,18
ZOZO, Inc.	6 128	JPY	60 809	66 055	1,53
			445 442	500 744	11,59
Jersey					
Amcor PLC	5 559	USD	50 432	51 087	1,18
			50 432	51 087	1,18
Pays-Bas					
Merus NV	421	USD	17 432	22 145	0,51
Signify NV 144A	383	EUR	8 559	10 331	0,24
Technip Energies NV	548	EUR	14 683	22 991	0,53
			40 674	55 467	1,28
Norvège					
Aker ASA-A-	259	NOK	13 397	16 764	0,39
Yara International ASA	702	NOK	20 073	25 805	0,60
			33 470	42 569	0,99
Espagne					
Acciona SA	319	EUR	37 997	57 217	1,32
Grifols SA	2 521	EUR	25 718	30 629	0,71
			63 715	87 846	2,03
Suisse					
Belimo Holding AG	32	CHF	20 170	32 482	0,75
Bucher Industries AG	32	CHF	11 890	15 839	0,37
Clariant AG	1 084	CHF	11 985	11 473	0,27
CRISPR Therapeutics AG 144A	478	USD	20 326	23 250	0,54
Georg Fischer AG	228	CHF	16 169	18 575	0,43
Inficon Holding AG	110	CHF	12 218	14 704	0,34
Sulzer AG	88	CHF	13 000	15 831	0,37
Tecan Group AG	67	CHF	14 850	13 619	0,31
			120 608	145 773	3,38
Royaume-Uni					
International Game Technology PLC	2 387	USD	42 593	37 738	0,88
Johnson Matthey PLC	505	GBP	9 034	12 014	0,28

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers WORLD SMALL CAP GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Pearson PLC	3 297	GBP	50 242	48 411	1,12
Sensata Technologies Holding PLC	507	USD	14 238	15 266	0,35
Smiths Group PLC	1 154	GBP	24 908	35 518	0,82
			141 015	148 947	3,45
États-Unis					
Acuity Brands, Inc.	64	USD	19 215	19 094	0,44
Advanced Energy Industries, Inc.	122	USD	13 058	16 165	0,37
AGCO Corp.	239	USD	21 549	24 655	0,57
Alarm.com Holdings, Inc.	638	USD	37 073	36 092	0,84
Allegro MicroSystems, Inc.	631	USD	12 874	21 574	0,50
Armstrong World Industries, Inc.	108	USD	15 862	17 544	0,41
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	853	USD	14 426	13 477	0,31
Aurora Innovation, Inc.	9 644	USD	59 877	50 535	1,17
Bio-Rad Laboratories, Inc.-A-	84	USD	25 716	20 271	0,47
BorgWarner, Inc.	609	USD	19 137	20 389	0,47
Bridgebio Pharma, Inc.	1 034	USD	27 541	44 648	1,03
Brunswick Corp.	301	USD	21 005	16 627	0,38
C3.ai, Inc.-A-	1 566	USD	46 758	38 477	0,89
Chemours Co.	462	USD	7 966	5 290	0,12
Ciena Corp.	252	USD	17 099	20 495	0,47
Cirrus Logic, Inc.	157	USD	15 308	16 368	0,38
Denali Therapeutics, Inc.	589	USD	12 301	8 240	0,19
Dentsply Sirona, Inc.	3 065	USD	53 988	48 672	1,13
Diodes, Inc.	127	USD	6 628	6 717	0,16
Dolby Laboratories, Inc.-A-	1 231	USD	89 051	91 414	2,12
Donaldson Co., Inc.	330	USD	23 389	22 886	0,53
DXC Technology Co.	1 600	USD	29 839	24 464	0,57
Dyne Therapeutics, Inc.	697	USD	15 857	6 635	0,15
EchoStar Corp.-A-	1 380	USD	32 246	38 226	0,89
Elanco Animal Health, Inc.	4 586	USD	55 847	65 488	1,52
Etsy, Inc.	1 456	USD	72 392	73 033	1,69
FMC Corp.	334	USD	17 157	13 945	0,32
Goodyear Tire & Rubber Co.	965	USD	8 803	10 007	0,23
Guardant Health, Inc.	5 602	USD	191 580	291 528	6,75
ImmunityBio, Inc.	4 610	USD	19 572	12 170	0,28
Ingredion, Inc.	548	USD	75 102	74 320	1,72
Innospec, Inc.	68	USD	7 457	5 718	0,13
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	1 022	USD	33 082	40 379	0,93
IPG Photonics Corp.	160	USD	11 022	10 984	0,25
Itron, Inc.	127	USD	13 882	16 717	0,39
Joby Aviation, Inc.	2 560	USD	16 589	27 008	0,63
KBR, Inc.	1 034	USD	57 974	49 570	1,15
Kirby Corp.	172	USD	20 030	19 507	0,45
Kyndryl Holdings, Inc.	2 282	USD	68 346	95 753	2,22
Lear Corp.	194	USD	17 521	18 426	0,43
Littelfuse, Inc.	86	USD	18 917	19 499	0,45
Louisiana-Pacific Corp.	216	USD	22 805	18 574	0,43
Lucid Group, Inc.	5 766	USD	13 427	12 166	0,28

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers**

Xtrackers WORLD SMALL CAP GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Lumentum Holdings, Inc.	102	USD	7 888	9 696	0,22
Lyft, Inc.-A-	6 391	USD	94 175	100 722	2,33
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	143	USD	17 168	20 490	0,47
Match Group, Inc.	2 626	USD	78 991	81 117	1,88
Mohawk Industries, Inc.	289	USD	36 738	30 299	0,70
NOV, Inc.	1 691	USD	25 337	21 019	0,49
Paramount Global-B-	4 677	USD	49 168	60 333	1,40
Polaris, Inc.	327	USD	18 873	13 293	0,31
Power Integrations, Inc.	144	USD	8 274	8 050	0,19
Rambus, Inc.	275	USD	14 209	17 606	0,41
Repligen Corp.	200	USD	26 272	24 876	0,58
Roku, Inc.	846	USD	59 816	74 355	1,72
Sealed Air Corp.	1 099	USD	35 813	34 102	0,79
Silicon Laboratories, Inc.	78	USD	8 089	11 494	0,27
Simpson Manufacturing Co., Inc.	127	USD	21 450	19 724	0,46
Synaptics, Inc.	105	USD	7 138	6 806	0,16
UiPath, Inc.-A-	6 425	USD	79 000	82 240	1,90
Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	418	USD	17 390	15 198	0,35
Valmont Industries, Inc.	81	USD	25 908	26 452	0,61
Whirlpool Corp.	288	USD	30 895	29 209	0,68
			2 041 860	2 190 828	50,73
Total - Actions			3 898 224	4 317 959	99,98
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 898 224	4 317 959	99,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			3 898 224	4 317 959	99,98

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Australie					
ANZ Group Holdings Ltd.	8 817	AUD	163 615	168 493	0,07
APA Group	3 898	AUD	19 943	20 871	0,01
Aristocrat Leisure Ltd.	1 690	AUD	72 258	72 178	0,03
ASX Ltd.	571	AUD	24 891	26 105	0,01
BHP Group Ltd.	15 111	AUD	371 516	363 935	0,15
BlueScope Steel Ltd.	1 226	AUD	16 969	18 568	0,01
Brambles Ltd.	4 163	AUD	55 564	63 895	0,03
CAR Group Ltd.	1 142	AUD	25 582	28 005	0,01
Cochlear Ltd.	199	AUD	32 225	39 179	0,02
Coles Group Ltd.	4 102	AUD	54 934	56 023	0,02
Commonwealth Bank of Australia	4 984	AUD	506 937	603 442	0,24
Computershare Ltd.	1 562	AUD	37 364	40 834	0,02
CSL Ltd.	1 445	AUD	237 329	226 783	0,09
Evolution Mining Ltd.	5 998	AUD	34 229	30 621	0,01
Fortescue Ltd.	5 128	AUD	49 543	51 350	0,02
Goodman Group REIT	6 050	AUD	126 955	135 757	0,05
Insurance Australia Group Ltd.	7 135	AUD	35 607	42 224	0,02
Lottery Corp. Ltd.	6 495	AUD	20 631	22 687	0,01
Macquarie Group Ltd.	1 085	AUD	148 040	162 640	0,06
Medibank Pvt Ltd.	8 037	AUD	23 023	26 599	0,01
National Australia Bank Ltd.	9 120	AUD	214 089	235 247	0,09
Northern Star Resources Ltd.	4 055	AUD	53 537	49 296	0,02
Origin Energy Ltd.	5 200	AUD	33 699	36 770	0,01
Pro Medicus Ltd.	167	AUD	23 799	31 200	0,01
Qantas Airways Ltd.	2 100	AUD	11 789	14 781	0,01
QBE Insurance Group Ltd.	4 507	AUD	61 967	69 086	0,03
REA Group Ltd.	156	AUD	23 786	24 586	0,01
Reece Ltd.	651	AUD	6 390	6 122	0,00
Rio Tinto Ltd.	1 100	AUD	79 649	77 228	0,03
Santos Ltd.	9 725	AUD	35 354	48 819	0,02
Scentre Group REIT	16 042	AUD	36 349	37 427	0,01
SGH Ltd.	614	AUD	18 798	21 757	0,01
Sigma Healthcare Ltd.	13 475	AUD	27 056	26 404	0,01
Sonic Healthcare Ltd.	1 332	AUD	21 286	23 386	0,01
South32 Ltd.	13 385	AUD	24 221	25 526	0,01
Stockland REIT	7 003	AUD	22 819	24 599	0,01
Suncorp Group Ltd.	3 336	AUD	40 855	47 245	0,02
Telstra Group Ltd.	11 768	AUD	33 544	37 327	0,01
Transurban Group	9 276	AUD	81 475	84 985	0,03
Vicinity REIT Ltd.	11 318	AUD	16 261	18 321	0,01
Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	670	AUD	15 333	18 446	0,01
Wesfarmers Ltd.	3 389	AUD	163 562	188 228	0,07
Westpac Banking Corp.	10 228	AUD	207 446	226 961	0,09
WiseTech Global Ltd.	602	AUD	34 551	43 015	0,02
Woodside Energy Group Ltd.	5 761	AUD	83 705	89 214	0,04
Woolworths Group Ltd.	3 656	AUD	70 256	74 538	0,03
			3 498 731	3 780 703	1,51

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Autriche					
Erste Group Bank AG	931	EUR	66 341	79 013	0,03
OMV AG	427	EUR	20 875	23 147	0,01
Verbund AG	189	EUR	13 691	14 454	0,01
			100 907	116 614	0,05
Belgique					
Ageas SA	433	EUR	26 316	29 150	0,01
Anheuser-Busch InBev SA	2 945	EUR	187 258	201 335	0,08
D'ijeteren Group	63	EUR	11 866	13 489	0,00
Elia Group SA	143	EUR	15 146	16 408	0,01
Groupe Bruxelles Lambert NV	266	EUR	20 605	22 575	0,01
KBC Group NV	691	EUR	62 144	71 104	0,03
Lotus Bakeries NV	1	EUR	9 197	9 590	0,00
Sofina SA	42	EUR	11 187	13 805	0,01
Syensqo SA	226	EUR	15 299	17 371	0,01
UCB SA	379	EUR	69 903	74 274	0,03
			428 921	469 101	0,19
Bermudes					
Aegon Ltd.	3 859	EUR	23 916	27 850	0,01
CK Infrastructure Holdings Ltd.	1 734	HKD	11 030	11 475	0,00
Hongkong Land Holdings Ltd.	3 171	USD	14 033	18 297	0,01
Jardine Matheson Holdings Ltd.	468	USD	19 323	22 492	0,01
			68 302	80 114	0,03
Canada					
Agnico Eagle Mines Ltd.	1 498	CAD	151 188	178 113	0,07
Alamos Gold, Inc.-A-	1 265	CAD	32 741	33 579	0,01
Alimentation Couche-Tard, Inc.	2 248	CAD	112 467	111 519	0,04
AltaGas Ltd.	863	CAD	23 633	25 001	0,01
ARC Resources Ltd.	1 768	CAD	33 059	37 200	0,01
Bank of Montreal	2 157	CAD	215 208	238 558	0,10
Bank of Nova Scotia	3 708	CAD	188 523	204 626	0,08
Barrick Mining Corp.	5 119	CAD	94 051	106 357	0,04
BCE, Inc.	226	CAD	5 158	5 002	0,00
Brookfield Asset Management Ltd.-A-	1 225	CAD	62 473	67 665	0,03
Brookfield Corp.	4 071	CAD	230 904	251 450	0,10
Brookfield Renewable Corp.	384	CAD	10 304	12 560	0,00
CAE, Inc.	906	CAD	21 209	26 499	0,01
Cameco Corp.	1 301	CAD	57 857	96 424	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce	2 792	CAD	175 174	197 783	0,08
Canadian National Railway Co.	1 587	CAD	162 877	165 027	0,07
Canadian Natural Resources Ltd.	6 269	CAD	190 533	196 639	0,08
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2 778	CAD	214 007	220 245	0,09
Canadian Tire Corp. Ltd.-A-	155	CAD	17 221	21 059	0,01
Canadian Utilities Ltd.-A-	389	CAD	10 245	10 742	0,00
CCL Industries, Inc.-B-	430	CAD	22 049	25 025	0,01
Celestica, Inc.	344	CAD	30 509	53 638	0,02
Cenovus Energy, Inc.	4 127	CAD	48 787	56 045	0,02
CGI, Inc.	607	CAD	62 750	63 618	0,03
Constellation Software, Inc.	60	CAD	201 702	219 562	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Canada (suite)					
Descartes Systems Group, Inc.	256	CAD	26 659	25 953	0,01
Dollarama, Inc.	827	CAD	89 420	116 289	0,05
Element Fleet Management Corp.	1 176	CAD	25 305	29 398	0,01
Emera, Inc.	923	CAD	39 889	42 196	0,02
Empire Co. Ltd.-A-	385	CAD	13 255	15 945	0,01
Enbridge, Inc.	6 495	CAD	287 406	293 929	0,12
Fairfax Financial Holdings Ltd.	59	CAD	88 304	106 282	0,04
First Quantum Minerals Ltd.	2 133	CAD	26 783	37 814	0,02
FirstService Corp.	119	CAD	20 172	20 724	0,01
Fortis, Inc.	1 499	CAD	70 735	71 429	0,03
Franco-Nevada Corp.	575	CAD	87 694	94 212	0,04
George Weston Ltd.	177	CAD	32 317	35 427	0,01
GFL Environmental, Inc.	614	CAD	29 842	30 932	0,01
Gildan Activewear, Inc.	421	CAD	18 393	20 703	0,01
Great-West Lifeco, Inc.	816	CAD	30 084	30 972	0,01
Hydro One Ltd. 144A	1 006	CAD	35 728	36 178	0,01
iA Financial Corp., Inc.	272	CAD	25 101	29 760	0,01
IGM Financial, Inc.	219	CAD	6 661	6 905	0,00
Imperial Oil Ltd.	521	CAD	34 012	41 306	0,02
Intact Financial Corp.	530	CAD	108 848	122 993	0,05
Ivanhoe Mines Ltd.-A-	2 097	CAD	18 334	15 722	0,01
Keyera Corp.	674	CAD	19 753	22 001	0,01
Kinross Gold Corp.	3 687	CAD	53 340	57 500	0,02
Loblaw Cos. Ltd.	445	CAD	67 865	73 460	0,03
Lundin Gold, Inc.	316	CAD	15 240	16 651	0,01
Lundin Mining Corp.	2 091	CAD	16 603	21 944	0,01
Magna International, Inc.	788	CAD	26 050	30 400	0,01
Manulife Financial Corp.	5 136	CAD	157 467	163 885	0,07
Metro, Inc.	608	CAD	44 167	47 664	0,02
National Bank of Canada	1 167	CAD	100 346	120 181	0,05
Nutrien Ltd.	1 473	CAD	77 982	85 660	0,03
Open Text Corp.	736	CAD	19 191	21 462	0,01
Pan American Silver Corp.	1 079	CAD	27 461	30 555	0,01
Pembina Pipeline Corp.	1 742	CAD	64 125	65 276	0,03
Power Corp. of Canada	1 690	CAD	59 343	65 878	0,03
Quebecor, Inc.-B-	427	CAD	10 961	12 971	0,01
RB Global, Inc.	563	CAD	57 910	59 692	0,02
Restaurant Brands International, Inc.	933	CAD	60 437	61 765	0,02
Rogers Communications, Inc.-B-	1 092	CAD	27 276	32 324	0,01
Royal Bank of Canada	4 218	CAD	509 787	554 785	0,22
Saputo, Inc.	798	CAD	14 791	16 299	0,01
Shopify, Inc.-A-	3 631	CAD	389 870	417 944	0,17
Stantec, Inc.	344	CAD	30 625	37 355	0,01
Sun Life Financial, Inc.	1 722	CAD	99 373	114 350	0,05
Suncor Energy, Inc.	3 688	CAD	137 043	137 871	0,05
TC Energy Corp.	3 087	CAD	147 433	150 402	0,06
Teck Resources Ltd.-B-	1 426	CAD	48 868	57 552	0,02
TELUS Corp.	1 518	CAD	22 843	24 330	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Canada (suite)					
TFI International, Inc.	229	CAD	19 009	20 515	0,01
Thomson Reuters Corp.	468	CAD	85 194	93 922	0,04
TMX Group Ltd.	841	CAD	30 962	35 575	0,01
Toromont Industries Ltd.	237	CAD	19 649	21 258	0,01
Toronto-Dominion Bank	5 214	CAD	315 369	382 729	0,15
Tourmaline Oil Corp.	1 084	CAD	47 529	52 194	0,02
West Fraser Timber Co. Ltd.	153	CAD	11 453	11 197	0,00
Wheaton Precious Metals Corp.	1 354	CAD	96 730	121 518	0,05
Whitecap Resources, Inc.	3 601	CAD	21 885	24 147	0,01
WSP Global, Inc.	392	CAD	70 705	79 799	0,03
			6 514 206	7 192 016	2,87
Îles Caïmans					
CK Asset Holdings Ltd.	5 516	HKD	21 464	24 313	0,01
CK Hutchison Holdings Ltd.	8 116	HKD	43 227	49 937	0,02
Futu Holdings Ltd.-ADR-	180	USD	16 635	22 246	0,01
Grab Holdings Ltd.-A-	7 155	USD	30 928	35 990	0,01
HKT Trust & HKT Ltd.	11 454	HKD	15 705	17 101	0,01
Sands China Ltd.	6 993	HKD	12 148	14 556	0,01
Sea Ltd.-ADR-	1 141	USD	151 662	182 491	0,07
SITC International Holdings Co. Ltd.	3 803	HKD	10 238	12 184	0,00
WH Group Ltd. 144A	24 449	HKD	21 377	23 515	0,01
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	4 690	HKD	10 777	13 263	0,01
			334 161	395 596	0,16
Danemark					
AP Moller - Maersk AS-A-	9	DKK	16 171	16 568	0,01
AP Moller - Maersk AS-B-	13	DKK	21 192	24 084	0,01
Carlsberg AS-B-	287	DKK	37 827	40 523	0,02
Coloplast AS-B-	379	DKK	39 329	35 874	0,01
Danske Bank AS	2 062	DKK	72 124	83 800	0,03
Demant AS	232	DKK	8 117	9 644	0,00
DSV AS	608	DKK	128 700	145 595	0,06
Genmab AS	193	DKK	41 485	39 931	0,02
Novo Nordisk AS-B-	9 615	DKK	743 763	665 023	0,26
Novonosis (Novozymes)-B-	1 069	DKK	65 629	76 376	0,03
Orsted AS 144A	498	DKK	21 069	21 312	0,01
Pandora AS	242	DKK	41 262	42 340	0,02
Rockwool AS-B-	288	DKK	12 043	13 431	0,00
Tryg AS	1 000	DKK	23 985	25 740	0,01
Vestas Wind Systems AS	3 048	DKK	43 977	45 568	0,02
			1 316 673	1 285 809	0,51
Finlande					
Elisa OYJ	417	EUR	21 362	23 045	0,01
Fortum OYJ	1 309	EUR	19 991	24 416	0,01
Kesko OYJ-B-	797	EUR	17 399	19 591	0,01
Kone OYJ-B-	1 019	EUR	59 633	66 841	0,03
Metso OYJ	1 765	EUR	17 816	22 749	0,01
Neste OYJ	1 304	EUR	11 594	17 634	0,01
Nokia OYJ	15 784	EUR	78 419	81 634	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Finlande (suite)					
Nordea Bank Abp	9 379	EUR	126 654	138 830	0,05
Orion OYJ-B-	323	EUR	18 755	24 209	0,01
Sampo OYJ-A-	7 237	EUR	71 877	77 561	0,03
Stora Enso OYJ-R-	1 828	EUR	16 572	19 793	0,01
UPM-Kymmene OYJ	1 630	EUR	42 672	44 314	0,02
Wartsila OYJ Abp	1 477	EUR	26 303	34 745	0,01
			529 047	595 362	0,24
France					
Accor SA	590	EUR	26 800	30 702	0,01
Aéroports de Paris SA	105	EUR	12 358	13 114	0,01
Air Liquide SA	1 723	EUR	324 337	354 228	0,14
Alstom SA	985	EUR	20 777	22 894	0,01
Amundi SA 144A	170	EUR	12 428	13 709	0,01
Arkema SA	166	EUR	11 686	12 188	0,00
AXA SA	5 282	EUR	226 308	258 365	0,10
BioMerieux	120	EUR	15 707	16 537	0,01
BNP Paribas SA	3 024	EUR	231 372	270 915	0,11
Bolloré SE	2 172	EUR	13 210	13 589	0,01
Bouygues SA	553	EUR	22 887	24 927	0,01
Bureau Veritas SA	958	EUR	29 270	32 544	0,01
Capgemini SE	488	EUR	77 877	83 090	0,03
Carrefour SA	1 708	EUR	26 051	23 999	0,01
Compagnie de Saint-Gobain SA	1 338	EUR	135 332	156 496	0,06
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	2 012	EUR	69 916	74 491	0,03
Covivio REIT SA	162	EUR	8 708	10 183	0,00
Credit Agricole SA	3 142	EUR	57 482	59 251	0,02
Danone SA	1 924	EUR	145 880	156 649	0,06
Dassault Aviation SA	57	EUR	19 357	20 086	0,01
Dassault Systemes SE	2 033	EUR	78 726	73 335	0,03
Edenred SE	755	EUR	24 755	23 300	0,01
Eiffage SA	216	EUR	27 184	30 236	0,01
Engie SA	5 483	EUR	105 897	128 242	0,05
EssilorLuxottica SA	887	EUR	248 046	242 496	0,10
Eurazeo SE	121	EUR	7 918	8 600	0,00
Gecina REIT SA	132	EUR	13 027	14 457	0,01
Getlink SE	839	EUR	15 430	16 142	0,01
Hermès International SCA	95	EUR	255 916	256 375	0,10
Ipsen SA	110	EUR	12 180	13 054	0,01
Kering SA	224	EUR	43 439	48 529	0,02
Klepierre REIT SA	645	EUR	22 838	25 319	0,01
La Française des Jeux SACA 144A	314	EUR	10 915	12 274	0,00
Legrand SA	783	EUR	85 799	104 321	0,04
L'Oréal SA	717	EUR	276 742	305 603	0,12
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	821	EUR	529 544	428 475	0,17
Orange SA	5 553	EUR	79 023	84 185	0,03
Pernod Ricard SA	604	EUR	64 570	59 982	0,02
Publicis Groupe SA	680	EUR	71 410	76 373	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Renault SA	567	EUR	28 536	26 044	0,01
Rexel SA	660	EUR	16 713	20 252	0,01
Safran SA	1 075	EUR	278 934	348 155	0,14
Sanofi SA	3 311	EUR	349 369	319 519	0,13
Sartorius Stedim Biotech	91	EUR	18 195	21 663	0,01
Schneider Electric SE	1 630	EUR	406 331	432 040	0,17
Societe Generale SA	2 151	EUR	99 142	122 586	0,05
Sodexo SA	249	EUR	16 123	15 257	0,01
Teleperformance SE	152	EUR	15 271	14 688	0,01
Thales SA	276	EUR	78 270	80 866	0,03
TotalEnergies SE	6 081	EUR	356 556	371 899	0,15
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	353	EUR	26 460	33 622	0,01
Veolia Environnement SA	1 894	EUR	61 385	67 254	0,03
Vinci SA	1 479	EUR	182 417	217 189	0,09
			5 394 804	5 690 289	2,27
Allemagne					
adidas AG	513	EUR	127 816	119 202	0,05
Allianz SE	1 150	EUR	418 531	464 510	0,18
BASF SE	2 672	EUR	130 215	131 295	0,05
Bayer AG	2 924	EUR	73 019	87 645	0,03
Bayerische Motoren Werke AG	874	EUR	69 150	77 418	0,03
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	167	EUR	12 576	13 781	0,01
Beiersdorf AG	298	EUR	39 408	37 289	0,01
Brenntag SE	359	EUR	22 752	23 683	0,01
Commerzbank AG	2 651	EUR	69 399	83 336	0,03
Continental AG	325	EUR	24 359	28 269	0,01
Covestro AG	543	EUR	36 616	38 499	0,02
CTS Eventim AG & Co. KGaA	183	EUR	20 034	22 641	0,01
Daimler Truck Holding AG	1 407	EUR	54 285	66 345	0,03
Delivery Hero SE 144A	538	EUR	13 949	14 506	0,01
Deutsche Bank AG	5 513	EUR	125 324	162 886	0,06
Deutsche Boerse AG	561	EUR	155 990	182 347	0,07
Deutsche Lufthansa AG	1 841	EUR	12 903	15 516	0,01
Deutsche Post AG	2 869	EUR	118 484	132 050	0,05
Deutsche Telekom AG	10 388	EUR	363 770	377 647	0,15
Dr. Ing hc F Porsche AG-Pref- 144A	315	EUR	15 593	15 508	0,01
E.ON SE	6 726	EUR	98 896	123 364	0,05
Evonik Industries AG	711	EUR	14 897	14 606	0,01
Fresenius Medical Care AG	661	EUR	33 897	37 748	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA	1 253	EUR	54 661	62 775	0,02
GEA Group AG	443	EUR	26 741	30 889	0,01
Hannover Rueck SE	179	EUR	54 604	56 144	0,02
Heidelberg Materials AG	401	EUR	73 456	93 884	0,04
Henkel AG & Co. KGaA	298	EUR	20 610	21 513	0,01
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	514	EUR	39 414	40 220	0,02
Infineon Technologies AG	3 903	EUR	140 883	165 462	0,07
Knorr-Bremse AG	210	EUR	18 980	20 226	0,01
LEG Immobilien SE	212	EUR	16 954	18 751	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Mercedes-Benz Group AG	2 168	EUR	129 488	126 456	0,05
Merck KGaA	388	EUR	53 521	50 100	0,02
MTU Aero Engines AG	161	EUR	57 604	71 287	0,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	397	EUR	234 774	256 590	0,10
Nemetschek SE	169	EUR	20 404	24 401	0,01
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	440	EUR	16 966	17 401	0,01
Rational AG	14	EUR	11 281	11 701	0,00
Rheinmetall AG	134	EUR	192 469	282 661	0,11
RWE AG	1 872	EUR	62 865	77 856	0,03
SAP SE	3 115	EUR	865 452	943 936	0,38
Sartorius AG-Pref-	80	EUR	17 750	20 284	0,01
Scout24 SE 144A	231	EUR	26 499	31 753	0,01
Siemens AG	2 268	EUR	512 287	579 448	0,23
Siemens Energy AG	2 026	EUR	142 142	233 208	0,09
Siemens Healthineers AG 144A	1 015	EUR	51 960	56 070	0,02
Symrise AG	399	EUR	43 955	41 750	0,02
Talanx AG	185	EUR	20 232	23 866	0,01
Volkswagen AG-Pref-	624	EUR	62 945	65 645	0,03
Vonovia SE	2 242	EUR	68 951	78 716	0,03
Zalando SE 144A	660	EUR	23 466	21 654	0,01
			5 113 177	5 794 738	2,31
Hong Kong					
AIA Group Ltd.	31 941	HKD	238 697	286 452	0,11
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	10 906	HKD	42 428	47 375	0,02
CLP Holdings Ltd.	4 792	HKD	39 388	40 350	0,02
Galaxy Entertainment Group Ltd.	6 279	HKD	23 370	27 875	0,01
Hang Seng Bank Ltd.	2 256	HKD	29 161	33 797	0,01
Henderson Land Development Co. Ltd.	4 470	HKD	12 561	15 631	0,01
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	32 673	HKD	28 250	27 429	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	3 601	HKD	156 325	192 114	0,08
Link REIT	7 817	HKD	35 429	41 724	0,02
MTR Corp. Ltd.	4 549	HKD	15 051	16 342	0,01
Power Assets Holdings Ltd.	4 042	HKD	25 294	25 977	0,01
Sino Land Co. Ltd.	11 015	HKD	10 863	11 717	0,00
Sun Hung Kai Properties Ltd.	4 404	HKD	41 268	50 520	0,02
Swire Pacific Ltd.-A-	1 061	HKD	8 691	9 089	0,00
Techtronic Industries Co. Ltd.	4 393	HKD	54 971	48 295	0,02
Wharf Holdings Ltd.	3 121	HKD	7 510	9 502	0,00
			769 257	884 189	0,35
Irlande					
AIB Group PLC	6 155	EUR	40 546	50 467	0,02
Bank of Ireland Group PLC	2 935	EUR	34 544	41 636	0,02
DCC PLC	288	GBP	17 975	18 660	0,01
James Hardie Industries PLC	1 281	AUD	28 556	35 007	0,01
Kerry Group PLC-A-	492	EUR	51 957	54 144	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Irlande (suite)					
Kingspan Group PLC	459	EUR	37 894	38 901	0,01
Ryanair Holdings PLC	2 550	EUR	68 349	71 899	0,03
			279 821	310 714	0,12
Île de Man					
Entain PLC	1 794	GBP	14 030	22 150	0,01
			14 030	22 150	0,01
Israël					
Azrieli Group Ltd.	120	ILS	8 749	11 036	0,01
Bank Hapoalim BM	3 757	ILS	54 929	72 094	0,03
Bank Leumi Le-Israel BM	4 461	ILS	63 843	82 954	0,03
Check Point Software Technologies Ltd.	258	USD	57 162	57 082	0,02
CyberArk Software Ltd.	140	USD	49 721	56 963	0,02
Elbit Systems Ltd.	78	ILS	31 380	34 697	0,01
ICL Group Ltd.	2 260	ILS	14 410	15 496	0,01
Israel Discount Bank Ltd.-A-	3 725	ILS	27 679	37 123	0,02
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	454	ILS	22 386	29 593	0,01
Monday.com Ltd.	122	USD	31 899	38 367	0,02
Nice Ltd.	188	ILS	29 960	31 906	0,01
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.-ADR-	3 421	USD	55 852	57 336	0,02
Wix.com Ltd.	154	USD	24 237	24 403	0,01
			472 207	549 050	0,22
Italie					
Banca Mediolanum SpA	653	EUR	10 856	11 207	0,00
Banco BPM SpA	3 414	EUR	34 896	39 723	0,02
BPER Banca SpA	2 904	EUR	22 121	26 303	0,01
DiaSorin SpA	66	EUR	6 997	7 039	0,00
Enel SpA	24 294	EUR	194 439	229 737	0,09
Eni SpA	6 561	EUR	88 932	105 974	0,04
FinecoBank Banca Fineco SpA	1 878	EUR	36 583	41 522	0,02
Generali	2 566	EUR	88 023	90 995	0,04
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	816	EUR	8 835	9 943	0,00
Intesa Sanpaolo SpA	45 001	EUR	218 623	258 390	0,10
Leonardo SpA	1 209	EUR	57 300	67 809	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1 459	EUR	26 984	33 799	0,01
Moncler SpA	701	EUR	42 616	39 819	0,02
Nexi SpA 144A	1 588	EUR	8 704	9 458	0,00
Poste Italiane SpA 144A	1 370	EUR	25 912	29 333	0,01
Prysmian SpA	842	EUR	44 582	59 342	0,02
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	343	EUR	18 804	21 500	0,01
Snam SpA	6 087	EUR	33 419	36 741	0,02
Telecom Italia SpA	31 315	EUR	11 796	15 387	0,01
Terna - Rete Elettrica Nazionale	4 242	EUR	40 120	43 451	0,02
UniCredit SpA	4 174	EUR	221 287	278 839	0,11
Unipol Assicurazioni SpA	1 047	EUR	17 318	20 678	0,01
			1 259 147	1 476 989	0,59
Japon					
Advantest Corp.	2 278	JPY	120 239	168 037	0,07
Aeon Co. Ltd.	2 236	JPY	64 980	68 421	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
AGC, Inc.	558	JPY	16 372	16 329	0,01
Aisin Corp.	1 476	JPY	15 736	18 873	0,01
Ajinomoto Co., Inc.	2 703	JPY	56 524	73 149	0,03
ANA Holdings, Inc.	540	JPY	10 305	10 552	0,00
Asahi Group Holdings Ltd.	4 370	JPY	55 951	58 314	0,02
Asahi Kasei Corp.	3 745	JPY	25 028	26 627	0,01
Asics Corp.	1 966	JPY	41 794	50 087	0,02
Astellas Pharma, Inc.	5 455	JPY	52 926	53 494	0,02
Bandai Namco Holdings, Inc.	1 793	JPY	59 644	64 188	0,03
Bridgestone Corp.	1 727	JPY	68 603	70 541	0,03
Canon, Inc.	2 808	JPY	90 402	81 434	0,03
Capcom Co. Ltd.	1 011	JPY	27 109	34 527	0,01
Central Japan Railway Co.	2 333	JPY	47 552	52 202	0,02
Chiba Bank Ltd.	1 568	JPY	12 839	14 486	0,01
Chubu Electric Power Co., Inc.	1 909	JPY	22 088	23 538	0,01
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	2 011	JPY	101 896	104 765	0,04
Concordia Financial Group Ltd.	2 917	JPY	16 974	18 926	0,01
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	1 099	JPY	15 092	16 662	0,01
Daifuku Co. Ltd.	934	JPY	22 682	24 067	0,01
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	10 499	JPY	77 309	79 663	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	5 125	JPY	130 759	119 392	0,05
Daikin Industries Ltd.	793	JPY	85 986	93 467	0,04
Daito Trust Construction Co. Ltd.	165	JPY	17 835	17 906	0,01
Daiwa House Industry Co. Ltd.	1 685	JPY	58 338	57 790	0,02
Daiwa Securities Group, Inc.	3 872	JPY	24 126	27 463	0,01
Denso Corp.	5 678	JPY	75 505	76 672	0,03
Dentsu Group, Inc.	582	JPY	11 862	12 877	0,00
Disco Corp.	274	JPY	63 971	80 866	0,03
East Japan Railway Co.	2 709	JPY	57 874	58 289	0,02
Eisai Co. Ltd.	766	JPY	19 663	21 997	0,01
ENEOS Holdings, Inc.	8 200	JPY	38 137	40 596	0,02
FANUC Corp.	2 828	JPY	77 967	77 139	0,03
Fast Retailing Co. Ltd.	571	JPY	183 613	195 756	0,08
Fuji Electric Co. Ltd.	392	JPY	16 717	18 058	0,01
FUJIFILM Holdings Corp.	3 371	JPY	69 466	73 327	0,03
Fujikura Ltd.	753	JPY	26 802	39 468	0,02
Fujitsu Ltd.	5 259	JPY	106 895	127 975	0,05
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	708	JPY	19 853	19 214	0,01
Hikari Tsushin, Inc.	52	JPY	13 784	15 322	0,01
Hitachi Ltd.	13 648	JPY	347 301	397 313	0,16
Honda Motor Co. Ltd.	12 607	JPY	121 537	121 710	0,05
Hoshizaki Corp.	307	JPY	12 392	10 576	0,00
Hoya Corp.	1 034	JPY	127 738	122 803	0,05
Hulic Co. Ltd.	1 364	JPY	13 620	13 716	0,01
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	2 378	JPY	14 258	14 405	0,01
IHI Corp.	440	JPY	42 748	47 642	0,02
Inpex Corp.	2 572	JPY	32 501	36 057	0,01
Isuzu Motors Ltd.	1 589	JPY	20 151	20 137	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
ITOCHU Corp.	3 524	JPY	168 781	184 342	0,07
Japan Airlines Co. Ltd.	421	JPY	7 549	8 573	0,00
Japan Exchange Group, Inc.	2 923	JPY	30 975	29 555	0,01
Japan Post Bank Co. Ltd.	5 446	JPY	52 984	58 628	0,02
Japan Post Holdings Co. Ltd.	5 345	JPY	48 565	49 418	0,02
Japan Post Insurance Co. Ltd.	557	JPY	10 553	12 575	0,00
Japan Tobacco, Inc.	3 599	JPY	105 268	105 843	0,04
JFE Holdings, Inc.	1 679	JPY	20 245	19 493	0,01
Kajima Corp.	1 272	JPY	28 406	33 137	0,01
Kansai Electric Power Co., Inc.	2 848	JPY	32 360	33 696	0,01
Kao Corp.	1 403	JPY	60 691	62 717	0,02
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	1 026	JPY	13 805	14 519	0,01
KDDI Corp.	9 172	JPY	152 698	157 476	0,06
Keyence Corp.	578	JPY	241 478	231 448	0,09
Kikkoman Corp.	1 897	JPY	19 041	17 572	0,01
Kirin Holdings Co. Ltd.	2 322	JPY	33 836	32 464	0,01
Kobe Bussan Co. Ltd.	447	JPY	13 169	13 858	0,01
Komatsu Ltd.	2 673	JPY	78 067	87 660	0,03
Konami Group Corp.	301	JPY	39 257	47 543	0,02
Kubota Corp.	2 968	JPY	33 180	33 328	0,01
Kyocera Corp.	3 843	JPY	43 932	46 120	0,02
Kyowa Kirin Co. Ltd.	742	JPY	11 012	12 665	0,00
Lasertec Corp.	238	JPY	21 018	31 982	0,01
LY Corp.	8 601	JPY	31 091	31 583	0,01
M3, Inc.	1 288	JPY	15 530	17 704	0,01
Makita Corp.	670	JPY	18 717	20 655	0,01
Marubeni Corp.	4 219	JPY	69 331	85 084	0,03
MatsukiyoCocokara & Co.	970	JPY	17 696	19 928	0,01
MEIJI Holdings Co. Ltd.	724	JPY	16 686	15 974	0,01
Minebea Mitsumi, Inc.	1 059	JPY	14 738	15 517	0,01
Mitsubishi Chemical Group Corp.	4 072	JPY	19 029	21 369	0,01
Mitsubishi Corp.	10 187	JPY	179 822	203 677	0,08
Mitsubishi Electric Corp.	5 626	JPY	101 408	121 171	0,05
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	3 150	JPY	54 388	58 946	0,02
Mitsubishi HC Capital, Inc.	2 800	JPY	19 103	20 557	0,01
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	9 578	JPY	162 720	239 375	0,09
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	34 231	JPY	435 984	469 937	0,19
Mitsui & Co. Ltd.	7 358	JPY	145 067	150 120	0,06
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	7 835	JPY	71 152	75 668	0,03
Mitsui OSK Lines Ltd.	1 060	JPY	36 820	35 371	0,01
Mizuho Financial Group, Inc.	7 142	JPY	189 209	197 432	0,08
MonotaRO Co. Ltd.	751	JPY	14 939	14 792	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	3 795	JPY	81 837	84 862	0,03
Murata Manufacturing Co. Ltd.	4 981	JPY	78 505	74 278	0,03
NEC Corp.	3 631	JPY	77 520	106 056	0,04
Nexon Co. Ltd.	921	JPY	14 221	18 555	0,01
NIDEC Corp.	2 534	JPY	39 911	49 208	0,02
Nintendo Co. Ltd.	3 289	JPY	233 966	316 046	0,13

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Nippon Building Fund REIT, Inc.	23	JPY	21 100	21 162	0,01
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	2 823	JPY	20 390	22 671	0,01
Nippon Sanso Holdings Corp.	506	JPY	16 213	19 137	0,01
Nippon Steel Corp.	2 939	JPY	60 041	55 608	0,02
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	90 472	JPY	93 258	96 457	0,04
Nippon Yusen KK	1 313	JPY	45 810	47 159	0,02
Nissan Motor Co. Ltd.	6 490	JPY	14 830	15 735	0,01
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	536	JPY	11 416	11 116	0,00
Nitori Holdings Co. Ltd.	234	JPY	25 822	22 550	0,01
Nitto Denko Corp.	2 154	JPY	37 657	41 628	0,02
Nomura Holdings, Inc.	9 051	JPY	49 669	59 653	0,02
Nomura Research Institute Ltd.	1 126	JPY	41 838	45 081	0,02
NTT Data Group Corp.	914	JPY	18 207	25 304	0,01
Obayashi Corp.	1 929	JPY	27 673	29 186	0,01
Obic Co. Ltd.	971	JPY	32 228	37 719	0,01
Olympus Corp.	3 391	JPY	44 969	40 261	0,02
Omron Corp.	520	JPY	14 227	14 018	0,01
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	1 198	JPY	13 300	12 930	0,00
Oracle Corp. Japan	117	JPY	13 299	13 920	0,01
Oriental Land Co. Ltd.	3 273	JPY	68 770	75 319	0,03
ORIX Corp.	3 472	JPY	71 951	78 360	0,03
Osaka Gas Co. Ltd.	1 061	JPY	25 295	27 126	0,01
Otsuka Corp.	684	JPY	14 022	13 905	0,01
Otsuka Holdings Co. Ltd.	1 325	JPY	64 641	65 596	0,03
Pan Pacific International Holdings Corp.	1 162	JPY	35 486	39 893	0,02
Panasonic Holdings Corp.	6 968	JPY	82 591	75 037	0,03
Rakuten Group, Inc.	4 404	JPY	24 007	24 282	0,01
Recruit Holdings Co. Ltd.	4 197	JPY	262 987	247 993	0,10
Renesas Electronics Corp.	5 093	JPY	73 443	63 079	0,02
Resona Holdings, Inc.	6 200	JPY	46 509	57 173	0,02
Ricoh Co. Ltd.	1 533	JPY	15 337	14 492	0,01
Sanrio Co. Ltd.	522	JPY	22 943	25 181	0,01
SBI Holdings, Inc.	810	JPY	19 962	28 207	0,01
SCREEN Holdings Co. Ltd.	237	JPY	15 634	19 295	0,01
SCSK Corp.	462	JPY	12 260	13 907	0,01
Secom Co. Ltd.	1 254	JPY	44 452	44 996	0,02
Sekisui Chemical Co. Ltd.	1 136	JPY	19 039	20 542	0,01
Sekisui House Ltd.	1 771	JPY	39 163	39 026	0,02
Seven & i Holdings Co. Ltd.	6 609	JPY	101 078	106 288	0,04
SG Holdings Co. Ltd.	938	JPY	9 326	10 432	0,00
Shimadzu Corp.	687	JPY	16 789	16 989	0,01
Shimano, Inc.	226	JPY	31 012	32 708	0,01
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	5 358	JPY	167 469	177 011	0,07
Shionogi & Co. Ltd.	2 240	JPY	34 783	40 227	0,02
Shiseido Co. Ltd.	1 147	JPY	19 414	20 435	0,01
SMC Corp.	172	JPY	61 680	61 967	0,02
SoftBank Corp.	85 199	JPY	123 507	131 534	0,05
SoftBank Group Corp.	2 859	JPY	160 847	208 123	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Sompo Holdings, Inc.	2 640	JPY	76 632	79 413	0,03
Sony Group Corp.	18 366	JPY	433 694	474 265	0,19
Subaru Corp.	1 766	JPY	30 239	30 755	0,01
Sumitomo Corp.	3 295	JPY	77 216	85 064	0,03
Sumitomo Electric Industries Ltd.	2 179	JPY	33 545	46 689	0,02
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	739	JPY	14 609	18 213	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	10 992	JPY	271 057	276 541	0,11
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	1 924	JPY	45 068	51 135	0,02
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	931	JPY	34 616	35 881	0,01
Suntory Beverage & Food Ltd.	426	JPY	14 070	13 596	0,00
Suzuki Motor Corp.	4 678	JPY	53 254	56 449	0,02
Sysmex Corp.	1 525	JPY	27 335	26 542	0,01
T&D Holdings, Inc.	1 509	JPY	29 791	33 117	0,01
Taisei Corp.	463	JPY	22 303	26 925	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	4 754	JPY	133 837	145 636	0,06
TDK Corp.	5 869	JPY	56 916	68 891	0,03
Terumo Corp.	4 020	JPY	73 358	73 751	0,03
TIS, Inc.	620	JPY	17 751	20 766	0,01
Toho Co. Ltd.	327	JPY	18 071	19 265	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	5 474	JPY	201 646	231 587	0,09
Tokyo Electron Ltd.	1 334	JPY	209 648	255 634	0,10
Tokyo Gas Co. Ltd.	965	JPY	31 901	32 014	0,01
Tokyo Metro Co. Ltd.	898	JPY	11 996	10 429	0,00
Tokyu Corp.	1 543	JPY	18 659	18 309	0,01
TOPPAN Holdings, Inc.	675	JPY	18 248	18 342	0,01
Toray Industries, Inc.	4 331	JPY	27 613	29 618	0,01
Toyota Industries Corp.	491	JPY	46 965	55 407	0,02
Toyota Motor Corp.	28 306	JPY	524 099	488 538	0,19
Toyota Tsusho Corp.	1 913	JPY	33 445	43 294	0,02
Trend Micro, Inc.	376	JPY	26 614	25 971	0,01
Unicharm Corp.	3 296	JPY	28 272	23 743	0,01
West Japan Railway Co.	1 381	JPY	29 350	31 570	0,01
Yakult Honsha Co. Ltd.	749	JPY	15 303	14 065	0,01
Yamaha Motor Co. Ltd.	2 772	JPY	20 637	20 716	0,01
Yokogawa Electric Corp.	666	JPY	13 991	17 774	0,01
Zensho Holdings Co. Ltd.	285	JPY	16 309	17 241	0,01
ZOZO, Inc.	1 184	JPY	11 972	12 763	0,00
			11 296 078	12 215 619	4,87
Jersey					
CVC Capital Partners PLC 144A	614	EUR	10 485	12 527	0,00
Experian PLC	2 755	GBP	131 770	141 650	0,06
Glencore PLC	30 791	GBP	123 094	119 663	0,05
WPP PLC	3 174	GBP	23 195	22 295	0,01
			288 544	296 135	0,12
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	1 427	EUR	39 082	45 009	0,02
Eurofins Scientific SE	346	EUR	19 438	24 548	0,01
InPost SA	678	EUR	10 362	11 222	0,00

** Inclut des ETF synthétiques.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Luxembourg (suite)					
Spotify Technology SA	458	USD	262 100	351 442	0,14
Tenaris SA	1 188	EUR	18 794	22 277	0,01
			349 776	454 498	0,18
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A	1 342	EUR	28 660	36 610	0,01
Adyen NV 144A	75	EUR	133 883	137 199	0,06
AerCap Holdings NV	552	USD	57 740	64 584	0,03
Airbus SE	1 773	EUR	307 426	368 920	0,15
Akzo Nobel NV	502	EUR	29 615	35 003	0,01
Argenx SE	11	EUR	6 696	6 066	0,00
Argenx SE	171	EUR	105 532	94 302	0,04
ASM International NV	141	EUR	73 154	89 940	0,04
ASML Holding NV	1 175	EUR	852 208	934 595	0,37
ASR Nederland NV	432	EUR	25 673	28 590	0,01
BE Semiconductor Industries NV	237	EUR	24 360	35 346	0,01
Davide Campari-Milano NV	1 770	EUR	11 144	11 864	0,01
Euronext NV 144A	235	EUR	37 293	40 026	0,02
EXOR NV	257	EUR	22 871	25 824	0,01
Ferrari NV	374	EUR	170 388	182 676	0,07
Ferrovial SE	1 528	EUR	70 462	81 180	0,03
Heineken Holding NV	396	EUR	29 434	29 401	0,01
Heineken NV	863	EUR	73 866	74 985	0,03
IMCD NV	172	EUR	23 071	23 027	0,01
ING Groep NV	9 383	EUR	173 393	205 151	0,08
JDE Peet's NV	499	EUR	11 871	14 199	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 724	EUR	103 583	113 514	0,05
Koninklijke KPN NV	11 561	EUR	52 306	56 129	0,02
Koninklijke Philips NV	2 482	EUR	61 805	59 464	0,02
NN Group NV	806	EUR	45 515	53 380	0,02
Prosus NV	3 905	EUR	173 243	217 597	0,09
Qiagen NV	619	EUR	25 773	29 708	0,01
Randstad NV	325	EUR	12 637	14 955	0,01
Stellantis NV	6 073	EUR	70 553	60 659	0,02
STMicroelectronics NV	1 999	EUR	42 701	60 857	0,02
Wolters Kluwer NV	712	EUR	123 528	118 639	0,05
			2 980 384	3 304 390	1,32
Nouvelle-Zélande					
Auckland International Airport Ltd.	4 926	NZD	23 011	23 160	0,01
Contact Energy Ltd.	2 343	NZD	12 458	12 801	0,00
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	1 742	NZD	34 819	38 122	0,01
Infratil Ltd.	2 712	NZD	16 225	17 451	0,01
Meridian Energy Ltd.	3 816	NZD	12 811	13 668	0,01
Xero Ltd.	439	AUD	44 723	51 728	0,02
			144 047	156 930	0,06
Norvège					
Aker BP ASA	899	NOK	18 749	22 902	0,01
DNB Bank ASA	2 679	NOK	65 298	73 754	0,03
Equinor ASA	2 491	NOK	57 193	62 794	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Norvège (suite)					
Gjensidige Forsikring ASA	548	NOK	12 591	13 830	0,01
Kongsberg Gruppen ASA	1 320	NOK	39 787	50 982	0,02
Mowi ASA	1 431	NOK	25 256	27 518	0,01
Norsk Hydro ASA	4 104	NOK	23 640	23 335	0,01
Orkla ASA	2 078	NOK	22 708	22 506	0,01
Salmar ASA	187	NOK	8 573	8 072	0,00
Telenor ASA	1 797	NOK	24 868	27 826	0,01
Yara International ASA	532	NOK	17 240	19 556	0,01
			315 903	353 075	0,14
Portugal					
EDP SA	9 412	EUR	34 114	40 680	0,01
Galp Energia SGPS SA	1 326	EUR	20 115	24 235	0,01
Jeronimo Martins SGPS SA	847	EUR	19 764	21 356	0,01
			73 993	86 271	0,03
Singapour					
CapitaLand Ascendas REIT	11 081	SGD	21 518	23 316	0,01
CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	17 736	SGD	27 907	30 218	0,01
CapitaLand Investment Ltd.	7 091	SGD	13 286	14 754	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	6 354	SGD	211 712	224 048	0,09
Genting Singapore Ltd.	16 846	SGD	8 979	9 457	0,00
Keppel Ltd.	4 250	SGD	20 201	24 760	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	10 114	SGD	119 014	129 517	0,05
Sembcorp Industries Ltd.	2 718	SGD	13 162	14 618	0,01
Singapore Airlines Ltd.	4 284	SGD	21 129	23 444	0,01
Singapore Exchange Ltd.	2 602	SGD	26 146	30 399	0,01
Singapore Technologies Engineering Ltd.	4 633	SGD	24 758	28 337	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	22 384	SGD	62 036	67 135	0,03
United Overseas Bank Ltd.	3 785	SGD	96 569	106 984	0,04
Wilmar International Ltd.	5 882	SGD	13 984	13 254	0,00
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	8 160	SGD	12 742	14 223	0,01
			693 143	754 464	0,30
Espagne					
Acciona SA	78	EUR	10 644	13 990	0,01
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	517	EUR	30 529	35 776	0,01
Aena SME SA 144A	2 280	EUR	56 081	60 647	0,02
Amadeus IT Group SA	1 340	EUR	102 947	112 435	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	17 156	EUR	222 361	262 909	0,11
Banco de Sabadell SA	16 400	EUR	46 305	52 036	0,02
Banco Santander SA	45 115	EUR	286 819	372 137	0,15
Bankinter SA	1 967	EUR	25 373	25 583	0,01
CaixaBank SA	11 773	EUR	89 192	101 630	0,04
Cellnex Telecom SA 144A	1 480	EUR	52 103	57 244	0,02
EDP Renovaveis SA	944	EUR	8 356	10 499	0,00
Endesa SA	929	EUR	26 615	29 324	0,01
Grifols SA	896	EUR	8 577	10 886	0,01
Iberdrola SA	17 294	EUR	272 395	330 696	0,13
Industria de Diseño Textil SA	3 259	EUR	173 883	169 014	0,07
International Consolidated Airlines Group SA	3 627	EUR	15 987	16 971	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Redeia Corp. SA	1 198	EUR	25 161	25 524	0,01
Repsol SA	3 542	EUR	40 964	51 702	0,02
Telefonica SA	11 029	EUR	52 384	57 715	0,02
			1 546 676	1 796 718	0,72
Suède					
AddTech AB-B-	752	SEK	22 949	25 408	0,01
Alfa Laval AB	864	SEK	34 433	36 064	0,01
Assa Abloy AB-B-	3 032	SEK	92 573	93 915	0,04
Atlas Copco AB-A-	7 986	SEK	131 198	128 081	0,05
Atlas Copco AB-B-	4 705	SEK	63 928	66 376	0,03
Beijer Ref AB	1 123	SEK	15 915	17 598	0,01
Boliden AB	823	SEK	24 048	25 483	0,01
Epiroc AB-A-	2 013	SEK	39 909	43 384	0,02
Epiroc AB-B-	1 147	SEK	20 161	21 784	0,01
EQT AB	1 078	SEK	28 378	35 732	0,01
Essity AB-B-	1 809	SEK	51 300	49 731	0,02
Evolution AB 144A	433	SEK	33 270	34 148	0,01
Fastighets AB Balder-B-	1 990	SEK	12 883	14 671	0,01
H & M Hennes & Mauritz AB-B-	1 653	SEK	22 493	23 051	0,01
Hexagon AB-B-	6 315	SEK	56 756	63 055	0,02
Holmen AB-B-	218	SEK	8 405	8 582	0,00
Industrivarden AB-A-	348	SEK	11 429	12 532	0,00
Industrivarden AB-C-	436	SEK	14 453	15 632	0,01
Indutrade AB	797	SEK	21 009	21 593	0,01
Investment AB Latour-B-	418	SEK	10 706	10 930	0,00
Investor AB-B-	5 160	SEK	153 054	151 464	0,06
L E Lundbergforetagen AB-B-	215	SEK	10 384	10 639	0,00
Lifco AB-B-	694	SEK	24 662	27 875	0,01
Nibe Industrier AB-B-	4 345	SEK	15 886	18 391	0,01
Saab AB-B-	973	SEK	42 813	53 865	0,02
Sagax AB-B-	649	SEK	13 133	14 709	0,01
Sandvik AB	3 198	SEK	61 993	72 783	0,03
Securitas AB-B-	1 399	SEK	19 710	20 771	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	4 794	SEK	77 705	83 049	0,03
Skanska AB-B-	994	SEK	20 814	22 966	0,01
SKF AB-B-	970	SEK	17 880	22 096	0,01
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	1 793	SEK	23 076	23 141	0,01
Svenska Handelsbanken AB-A-	4 340	SEK	55 334	57 583	0,02
Swedbank AB-A-	2 576	SEK	63 728	67 708	0,03
Swedish Orphan Biovitrum AB	579	SEK	15 822	17 509	0,01
Tele2 AB-B-	1 652	SEK	22 749	23 964	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	8 307	SEK	69 086	70 550	0,03
Telia Co. AB	7 228	SEK	25 911	25 763	0,01
Trelleborg AB-B-	591	SEK	19 563	21 835	0,01
Volvo AB-B-	4 753	SEK	132 202	132 360	0,05
			1 601 701	1 686 771	0,67
Suisse					
ABB Ltd.	4 741	CHF	262 781	281 780	0,11

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Alcon AG	1 489	CHF	131 937	131 316	0,05
Avolta AG	258	CHF	11 363	13 944	0,01
Baloise Holding AG	125	CHF	27 649	29 397	0,01
Banque Cantonale Vaudoise	88	CHF	10 270	10 110	0,00
Barry Callebaut AG	10	CHF	9 154	10 854	0,00
BKW AG	58	CHF	11 006	12 627	0,01
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	6	CHF	90 901	100 628	0,04
Coca-Cola HBC AG	654	GBP	31 236	34 092	0,01
Compagnie Financiere Richemont SA-A-	1 601	CHF	291 523	300 590	0,12
DSM-Firmenich AG	558	EUR	58 528	59 121	0,02
EMS-Chemie Holding AG	22	CHF	15 722	16 555	0,01
Galderma Group AG	347	CHF	38 085	50 132	0,02
Geberit AG	100	CHF	64 212	78 392	0,03
Givaudan SA	28	CHF	129 253	135 110	0,05
Helvetia Holding AG	108	CHF	23 603	25 250	0,01
Holcim AG	1 567	CHF	85 171	115 950	0,05
Julius Baer Group Ltd.	618	CHF	38 266	41 645	0,02
Kuehne & Nagel International AG	143	CHF	31 571	30 837	0,01
Logitech International SA	441	CHF	32 412	39 579	0,02
Lonza Group AG	216	CHF	139 502	153 317	0,06
Nestle SA	7 824	CHF	756 716	774 832	0,31
Novartis AG	5 681	CHF	607 397	686 359	0,27
Partners Group Holding AG	67	CHF	95 065	87 117	0,04
Roche Holding AG	2 092	CHF	655 518	679 112	0,27
Roche Holding AG	96	CHF	30 915	33 166	0,01
Sandoz Group AG	1 242	CHF	55 119	67 748	0,03
Schindler Holding AG	123	CHF	41 486	45 584	0,02
Schindler Holding AG	67	CHF	21 662	24 199	0,01
SGS SA	483	CHF	48 940	48 846	0,02
SIG Group AG	906	CHF	17 256	16 686	0,01
Sika AG	454	CHF	114 808	122 854	0,05
Sonova Holding AG	148	CHF	43 451	43 954	0,02
Straumann Holding AG	333	CHF	39 875	43 319	0,02
Swatch Group AG	84	CHF	14 024	13 624	0,01
Swiss Life Holding AG	86	CHF	80 812	86 713	0,04
Swiss Prime Site AG	244	CHF	33 597	36 416	0,01
Swiss Re AG	897	CHF	146 228	154 552	0,06
Swisscom AG	76	CHF	49 067	53 706	0,02
Temenos AG	157	CHF	11 783	11 193	0,00
UBS Group AG	9 854	CHF	317 217	332 387	0,13
VAT Group AG 144A	78	CHF	27 237	32 797	0,01
Zurich Insurance Group AG	436	CHF	286 155	303 776	0,12
			5 028 473	5 370 166	2,14
Royaume-Uni					
3i Group PLC	2 918	GBP	147 324	164 746	0,07
Admiral Group PLC	785	GBP	32 931	35 176	0,01
Anglo American PLC	3 331	GBP	95 641	98 140	0,04
Antofagasta PLC	1 152	GBP	23 735	28 566	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Ashtead Group PLC	1 298	GBP	67 768	83 048	0,03
Associated British Foods PLC	987	GBP	26 658	27 835	0,01
AstraZeneca PLC	4 629	GBP	651 983	641 947	0,26
Auto Trader Group PLC 144A	2 643	GBP	28 227	29 858	0,01
Aviva PLC	8 052	GBP	57 158	68 323	0,03
BAE Systems PLC	8 980	GBP	172 742	232 148	0,09
Barclays PLC	42 685	GBP	164 508	197 298	0,08
Barratt Redrow PLC	4 008	GBP	22 564	25 040	0,01
BP PLC	47 913	GBP	247 983	240 110	0,10
British American Tobacco PLC	5 903	GBP	241 124	280 128	0,11
BT Group PLC	17 918	GBP	39 230	47 573	0,02
Bunzl PLC	956	GBP	35 418	30 393	0,01
Centrica PLC	14 779	GBP	29 055	32 718	0,01
Coca-Cola Europacific Partners PLC	688	USD	60 489	63 791	0,03
Compass Group PLC	5 094	GBP	175 172	172 210	0,07
Croda International PLC	392	GBP	14 482	15 707	0,01
Diageo PLC	6 608	GBP	188 649	165 530	0,07
GSK PLC	12 278	GBP	224 488	233 870	0,09
Haleon PLC	26 960	GBP	139 039	138 321	0,06
Halma PLC	1 142	GBP	40 089	50 078	0,02
Hikma Pharmaceuticals PLC	501	GBP	12 777	13 649	0,01
HSBC Holdings PLC	52 738	GBP	575 047	637 272	0,25
Imperial Brands PLC	2 334	GBP	83 291	92 018	0,04
Informa PLC	4 005	GBP	37 833	44 224	0,02
InterContinental Hotels Group PLC	449	GBP	53 368	51 093	0,02
Intertek Group PLC	472	GBP	27 839	30 659	0,01
J Sainsbury PLC	5 495	GBP	18 630	21 822	0,01
JD Sports Fashion PLC	7 576	GBP	7 722	9 213	0,00
Kingfisher PLC	5 313	GBP	18 552	21 172	0,01
Land Securities Group REIT PLC	2 004	GBP	14 765	17 328	0,01
Legal & General Group PLC	17 710	GBP	55 831	61 789	0,02
Lloyds Banking Group PLC	179 294	GBP	156 666	188 448	0,08
London Stock Exchange Group PLC	1 422	GBP	211 069	207 237	0,08
M&G PLC	7 241	GBP	19 223	25 501	0,01
Marks & Spencer Group PLC	6 179	GBP	31 082	30 008	0,01
Melrose Industries PLC	3 773	GBP	20 983	27 444	0,01
Mondi PLC	1 288	GBP	19 139	20 995	0,01
National Grid PLC	14 183	GBP	183 509	206 310	0,08
NatWest Group PLC	24 079	GBP	152 481	168 745	0,07
Next PLC	352	GBP	55 639	60 006	0,02
Pearson PLC	1 797	GBP	27 875	26 386	0,01
Phoenix Group Holdings PLC	1 959	GBP	14 901	17 678	0,01
Prudential PLC	7 804	GBP	79 326	97 595	0,04
Reckitt Benckiser Group PLC	2 049	GBP	132 815	139 129	0,06
RELX PLC	5 502	GBP	279 350	296 836	0,12
Rentokil Initial PLC	7 816	GBP	35 163	37 712	0,01
Rio Tinto PLC	3 364	GBP	205 142	195 688	0,08
Rolls-Royce Holdings PLC	25 305	GBP	229 755	335 532	0,13

** Inclut des ETF synthétiques.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Sage Group PLC	2 972	GBP	46 007	50 929	0,02
Schroders PLC	2 115	GBP	8 929	10 474	0,00
Segro REIT PLC	3 993	GBP	34 136	37 186	0,01
Severn Trent PLC	804	GBP	28 070	30 122	0,01
Shell PLC	17 855	GBP	590 503	624 780	0,25
Smith & Nephew PLC	2 463	GBP	32 749	37 566	0,01
Smiths Group PLC	1 010	GBP	25 470	31 086	0,01
Spirax Group PLC	215	GBP	16 474	17 545	0,01
SSE PLC	3 349	GBP	71 481	84 030	0,03
Standard Chartered PLC	6 028	GBP	93 791	99 704	0,04
Tesco PLC	20 016	GBP	91 388	110 072	0,04
Unilever PLC	7 463	GBP	446 684	452 541	0,18
United Utilities Group PLC	2 075	GBP	30 105	32 458	0,01
Vodafone Group PLC	60 552	GBP	55 708	64 540	0,03
Whitbread PLC	515	GBP	17 800	19 923	0,01
Wise PLC-A-	1 985	GBP	25 629	28 289	0,01
			7 301 154	7 915 288	3,15
États-Unis					
Aflac, Inc.	66 040	USD	6 765 798	6 964 578	2,78
American Electric Power Co., Inc.	66 462	USD	6 765 832	6 896 097	2,75
Amgen, Inc.	24 883	USD	6 765 688	6 947 582	2,77
Amrize Ltd.	1 567	CHF	77 612	77 917	0,03
Apollo Global Management, Inc.	51 723	USD	6 765 886	7 337 942	2,92
Apple, Inc.	50 088	USD	9 984 034	10 276 555	4,10
Applied Materials, Inc.	42 149	USD	6 765 757	7 716 217	3,07
AppLovin Corp.-A-	3 019	USD	1 084 229	1 056 891	0,42
Arista Networks, Inc.	11 474	USD	1 062 033	1 173 905	0,47
Biogen, Inc.	8 700	USD	1 157 622	1 092 633	0,44
Boeing Co.	5 410	USD	1 157 675	1 133 557	0,45
Boston Scientific Corp.	3 269	USD	341 388	351 123	0,14
Capital One Financial Corp.	6 061	USD	1 121 770	1 289 538	0,51
Charles Schwab Corp.	80 486	USD	7 030 385	7 343 543	2,93
Citigroup, Inc.	9 364	USD	687 505	797 064	0,32
Cummins, Inc.	3 578	USD	1 157 769	1 171 795	0,47
Docusign, Inc.	893	USD	68 082	69 556	0,03
Eli Lilly & Co.	1 464	USD	1 044 871	1 141 232	0,45
Emerson Electric Co.	57 655	USD	6 765 814	7 687 141	3,06
Exelon Corp.	71 804	USD	3 117 730	3 117 730	1,24
Hartford Insurance Group, Inc.	16 548	USD	2 058 075	2 099 445	0,84
Ingersoll Rand, Inc.	84 118	USD	6 831 972	6 996 935	2,79
Kenvue, Inc.	1 177	USD	26 113	24 635	0,01
KLA Corp.	8 815	USD	6 765 601	7 895 948	3,15
Kroger Co.	99 571	USD	6 765 849	7 142 228	2,85
Microchip Technology, Inc.	116 552	USD	6 765 844	8 201 764	3,27
Microsoft Corp.	16 253	USD	7 386 391	8 084 405	3,22
Moody's Corp.	14 342	USD	6 765 982	7 193 804	2,87
Morgan Stanley	4 788	USD	630 512	674 438	0,27
MSCI, Inc.	89	USD	49 343	51 330	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
NIKE, Inc.-B-	499	USD	31 492	35 449	0,01
NVIDIA Corp.	55 300	USD	7 898 499	8 736 847	3,48
Paychex, Inc.	43 321	USD	6 765 874	6 301 473	2,51
Prudential Financial, Inc.	66 124	USD	6 765 808	7 104 363	2,83
Reddit, Inc.-A-	10 064	USD	1 156 745	1 515 336	0,60
Regions Financial Corp.	2 744	USD	61 164	64 539	0,03
ResMed, Inc.	27 560	USD	6 765 704	7 110 480	2,83
Rollins, Inc.	20 313	USD	1 183 065	1 146 059	0,46
Ross Stores, Inc.	38 247	USD	5 216 508	4 879 552	1,94
RTX Corp.	21 445	USD	2 914 701	3 131 399	1,25
Snap, Inc.-A-	135 081	USD	1 157 061	1 173 854	0,47
Target Corp.	71 174	USD	6 765 800	7 021 315	2,80
Teradyne, Inc.	14 518	USD	1 258 415	1 305 459	0,52
TJX Cos., Inc.	52 213	USD	6 765 761	6 447 783	2,57
TransDigm Group, Inc.	755	USD	1 061 650	1 148 083	0,46
Uber Technologies, Inc.	23 771	USD	2 056 894	2 217 834	0,88
United Parcel Service, Inc.-B-	254	USD	24 928	25 639	0,01
United Rentals, Inc.	9 615	USD	6 765 691	7 243 941	2,89
Universal Music Group NV	3 287	EUR	97 213	106 030	0,04
VeriSign, Inc.	4 137	USD	1 157 294	1 194 766	0,48
Wells Fargo & Co.	14 525	USD	1 057 856	1 163 743	0,46
Weyerhaeuser REIT Co.	42 311	USD	1 157 629	1 086 970	0,43
			181 818 914	192 168 442	76,59
Total - Actions			239 532 177	255 202 201	101,72
Fonds commun de placement/fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	1	EUR	12 271	12 405	0,00
			12 271	12 405	0,00
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			12 271	12 405	0,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			239 544 448	255 214 606	101,72
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			239 544 448	255 214 606	101,72

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

1. Généralités

a) La Société

Xtrackers** (la « Société ») est immatriculée au Grand-Duché de Luxembourg en qualité d'organisme de placement collectif en vertu de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle que modifiée (la « Loi »).

La Société est une société d'investissement de droit luxembourgeois constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (« SICAV ») sous le nom de « db x-trackers » le 2 octobre 2006 pour une période indéterminée. Elle a été renommée « Xtrackers » le 16 février 2018. Le capital minimum requis par la loi luxembourgeoise est de 1 250 000 euros.

Les Statuts ont été déposés auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et ont été publiés dans le Mémorial du Grand-Duché de Luxembourg (le « Mémorial ») le 16 octobre 2006. La dernière modification en date des Statuts a été effectuée au cours d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui s'est tenue le 6 mai 2020 et le procès-verbal de cette assemblée a été publié au Recueil Électronique des Sociétés et Associations (Luxembourg) (le « RESA ») le 11 mai 2020. La Société est immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-119.899.

La Société est actuellement constituée sous la forme d'un fonds à compartiments multiples afin d'offrir aux investisseurs, tant institutionnels que particuliers, un éventail de compartiments (les « Compartiments » ou, individuellement, un « Compartiment ») dont la performance peut être liée en tout ou partie à la performance d'un actif sous-jacent tel que, par exemple, un panier de titres ou un indice.

Au 30 juin 2025, tous les Compartiments de la Société sont des compartiments négociés en bourse (exchange traded funds, « ETF »).

Au 30 juin 2025, la Société comprenait 82 Compartiments actifs.

Les engagements des Compartiments sont comptabilisés séparément, les tierces parties créancières ne pouvant avoir de recours que sur la base des actifs propres du Compartiment concerné.

En ce qui concerne tous les autres Compartiments de la Société, le Conseil d'administration est d'avis qu'il n'existe aucun signe mettant en doute la capacité de ces Compartiments à être maintenus ni aucun problème de liquidité pour ces Compartiments.

Événements significatifs de la période :

- Le 3 janvier 2025, la Société a informé les actionnaires que MSCI Limited, en sa qualité d'Agent administratif de l'indice des Compartiments figurant dans le tableau ci-dessous (individuellement un « Compartiment »), avait informé la Société le 16 décembre 2024 qu'il renommerait l'indice de référence de chaque Compartiment (individuellement un « Indice de référence ») le 3 février (la « Date d'entrée en vigueur »), comme indiqué dans le tableau ci-dessous. Par conséquent, la dénomination de chaque Compartiment (à l'exception de Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF) sera modifiée comme indiqué dans le tableau ci-dessous à compter de la Date d'entrée en vigueur.

Dénomination actuelle du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment	Dénomination actuelle de l'Indice de référence	Nouvelle dénomination de l'Indice de référence
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	MSCI Canada Select ESG Screened Index	MSCI Canada Select Screened Index
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF	MSCI Europe Select ESG Screened Index	MSCI Europe Select Screened Index
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	MSCI Pacific ex Japan Select ESG Screened Index	MSCI Pacific ex Japan Select Screened Index
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI Emerging Markets Asia Select ESG Screened Index	MSCI Emerging Markets Asia Select Screened Index
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI China A Inclusion Select ESG Screened Index	MSCI China A Inclusion Select Screened Index
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS SCREENED UCITS ETF	MSCI Europe Financials ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Financials Screened 20-35 Select Index

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Dénomination actuelle du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment	Dénomination actuelle de l'Indice de référence	Nouvelle dénomination de l'Indice de référence
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS SCREENED UCITS ETF	MSCI Europe Materials ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Materials Screened 20-35 Select Index
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES SCREENED UCITS ETF	MSCI Europe Consumer Staples ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Consumer Staples Screened 20-35 Select Index
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE SCREENED UCITS ETF	MSCI Europe Health Care ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Health Care Screened 20-35 Select Index
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS SCREENED UCITS ETF	MSCI Europe Industrials ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Industrials Screened 20-35 Select Index
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY SCREENED UCITS ETF	MSCI Europe Information Technology ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Information Technology Screened 20-35 Select Index
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES SCREENED UCITS ETF	MSCI Europe Communication Services ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Communication Services Screened 20-35 Select Index
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES SCREENED UCITS ETF	MSCI Europe Utilities ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Utilities Screened 20-35 Select Index
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF (aucune modification)	MSCI China All Shares Tech Select ESG Screened 100 Index	MSCI China All Shares Tech Select Screened 100 Index

2. Le 14 avril 2025, la Société a informé les actionnaires de Xtrackers WORLD GREEN TRANSITION INNOVATORS UCITS ETF et Xtrackers WORLD SMALL CAP GREEN TRANSITION INNOVATORS UCITS ETF (chacun un « Compartiment ») que les dénominations de chaque Compartiment changeraient à compter du 14 mai 2025 (la « Date d'entrée en vigueur »), comme indiqué dans le tableau ci-dessous.

Dénomination actuelle du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment
Xtrackers WORLD GREEN TRANSITION INNOVATORS UCITS ETF	Xtrackers WORLD GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF
Xtrackers WORLD SMALL CAP GREEN TRANSITION INNOVATORS UCITS ETF	Xtrackers WORLD SMALL CAP GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF

3. Le 16 juin 2025, la Société a informé les actionnaires de Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (le « Compartiment ») que l'Administrateur de l'indice du Compartiment passerait de FTSE International Limited à Stoxx Ltd., et que l'Indice de référence (l'« Indice de référence ») du Compartiment passerait de l'Indice FTSE VIETNAM INDEX à l'Indice STOXX Vietnam Total Market Liquid Index. Par conséquent, le Compartiment Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* sera renommé Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF*. Ces modifications seront mises en œuvre à une date comprise entre le 17 juillet 2025 et le 16 octobre 2025, et la date à laquelle les modifications seront effectives (la « Date d'entrée en vigueur ») sera communiquée aux Actionnaires au moyen d'un avis qui sera publié sur le site Internet de la Société.

Pour les autres modifications apportées à la Société au cours de la période, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de la période, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » des États financiers du présent rapport semestriel.

b) Objectifs et Politiques d'investissement

Un Compartiment répliqueur d'indice est autorisé à atteindre son Objectif d'investissement au moyen d'une Politique d'investissement indirect, d'une Politique d'investissement direct et/ou d'une Politique d'investissement hybride, telles que plus amplement décrites dans les paragraphes suivants.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

1. Généralités (suite)**b) Objectifs et Politiques d'investissement (suite)***Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement indirect*

Les Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement indirect sont identifiés par la référence « SWAP » dans leur nom.

Les Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement indirect (les « Compartiments à réplication indirecte ») ne peuvent pas investir directement dans les composants de leur Indice de référence. Au lieu de cela, l'exposition à la performance de l'Indice de référence sera obtenue grâce au recours à des transactions et/ou instruments dérivés (la/les « Transaction(s) sur des instruments dérivés »). En particulier, le Compartiment à réplication indirecte conclura des Opérations de swap négociées de gré à gré dans des conditions normales de marché avec au moins une Contrepartie de swap (la/les « Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré »). Afin d'éviter toute ambiguïté, les Opérations de swap négociées de gré à gré seraient considérées comme des swaps de rendement total au sens du Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de leur réutilisation et modifiant le Règlement (UE) N° 648/2012 (le « Règlement SFTR »). Les Compartiments à réplication indirecte ne prévoient actuellement pas la possibilité de conclure des accords de prêt de titres, des opérations d'achat avec revente ou de vente avec rachat, des opérations de prêt sur marge ou de mise en pension (et/ou des opérations de prise en pension), comme le prévoit le Règlement SFTR. Si le Conseil d'administration décide de prévoir cette possibilité, le Prospectus sera mis à jour avant l'entrée en vigueur de cette décision afin que la Société respecte les obligations d'information applicables du Règlement SFTR pour ces Compartiments à réplication indirecte.

Pour atteindre son Objectif d'investissement et dans le respect des Restrictions d'investissement, un Compartiment à réplication indirecte peut à tout moment investir une partie ou l'ensemble du produit net de ses émissions d'Actions :

- (a) dans des Actifs investis et utiliser une ou plusieurs Transaction(s) sur des instruments dérivés dont l'objet consiste à échanger tout ou partie de la performance et/ou du revenu desdits Actifs investis pour s'exposer à l'Indice de référence (un « Swap non financé ») (voir Note 4) ; et/ou,
- (b) dans une ou plusieurs Transaction(s) sur des instruments dérivés dont l'objet consiste à échanger tout ou partie des produits investis pour s'exposer à l'Indice de référence (un « Swap financé »).

Les Actifs investis qui peuvent faire l'objet d'un Swap non financé sont des titres de participation d'émetteurs cotés ou négociés sur une bourse de valeurs officielle d'un État membre de l'OCDE, sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante. Le Gestionnaire d'investissement exclura de l'univers des Actifs investis éligibles certains titres, comme indiqué plus en détail dans la section intitulée « Publication d'informations en matière de durabilité dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie ».

Pour les Swaps financés, la proportion maximale de la Valeur liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés est de 110 %, à l'exclusion de l'incidence des frais et des opérations de couverture contre le risque de change, selon le cas ; tandis que la proportion prévue de la Valeur liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés est de 100 % de la Valeur liquidative, à l'exclusion de l'incidence des frais et des opérations de couverture contre le risque de change, selon le cas, sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante.

Pour les Swaps non financés, la proportion maximale de la Valeur liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés par rapport à l'Indice de référence est de 110 % de la Valeur liquidative, à l'exclusion de l'incidence des frais et des opérations de couverture contre le risque de change, selon le cas ; tandis que la proportion prévue de la Valeur liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés par rapport à l'Indice de référence est de 100 % de la Valeur liquidative, à l'exclusion de l'incidence des frais et des opérations de couverture contre le risque de change, selon le cas, sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante.

Pour les Swaps non financés, la proportion maximale et prévue de la Valeur liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés par rapport aux Actifs investis est la même proportion que celle de la valeur des Actifs investis par rapport à la Valeur liquidative du Compartiment concerné.

Les Compartiments à réplication indirecte peuvent, dans le respect des intérêts de leurs Actionnaires, et sous réserve des dispositions de chaque Annexe produit spécifique, décider de passer en tout ou en partie d'un Swap financé à un Swap non financé, et inversement.

Les Actifs investis, les Transactions sur des instruments dérivés et les techniques employées pour lier les Actifs investis à l'Indice de référence ou aux Transactions sur des instruments dérivés, ou le produit investi à l'Indice de référence, sont gérés par le Gestionnaire d'investissement et/ou le Gestionnaire de portefeuille délégué concerné. En règle générale, la gestion des Actifs investis n'implique pas de politique active d'achat ou de vente de titres sur la base d'un jugement des investissements et d'une analyse économique, financière et du marché.

En principe, le rendement que l'Actionnaire reçoit dépend en grande partie de la performance des Actifs investis, de la performance de l'Indice de référence et de la performance des techniques employées pour lier les Actifs investis et/ou le produit net de l'émission d'Actions à l'Indice de référence.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

1. Généralités (suite)**b) Objectifs et Politiques d'investissement (suite)***Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement indirect (suite)*

Selon la valeur des Transactions sur des instruments dérivés et de la politique choisie, les Compartiments à réplication indirecte peuvent à tout moment être exposés, en totalité ou en partie, à une ou plusieurs contrepartie(s) (y compris une ou plusieurs Contrepartie(s) de swap), auquel cas il convient de souscrire à une garantie adaptée ou de prendre d'autres dispositions (conformes aux Réglementations et EMIR) destinées à atténuer le risque de contrepartie, et/ou un paiement sera reçu des contreparties des Transactions sur des instruments dérivés de telle manière que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie reste dans les limites fixées par les Réglementations et EMIR (voir Note 9).

Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement direct

Les Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement direct (« Compartiments à réplication directe ») peuvent poursuivre leur objectif d'investissement en investissant dans un portefeuille de valeurs mobilières ou d'autres actifs éligibles qui peuvent comprendre :

(i) la totalité ou une partie importante des composants de l'Indice de référence (ce Compartiment étant un « Compartiment à réplication totale »), ou

(ii) un échantillon optimisé des composants de l'Indice, ou des valeurs mobilières non liées ou d'autres actifs éligibles (ce Compartiment étant un « Compartiment à réplication optimisée »).

Les Compartiments à réplication optimisée peuvent ne pas détenir tous les composants ou une pondération identique à tous ces composants de l'Indice de référence. Ils viseront néanmoins à fournir un rendement similaire à celui de l'Indice de référence : (i) en investissant dans des sous-ensembles de composants de l'Indice de référence, (ii) en recherchant une exposition à l'Indice de référence en utilisant des techniques d'optimisation et/ou (iii) en investissant dans des titres ne faisant pas partie de l'Indice de référence. L'emploi de ces techniques d'investissement, dont la mise en œuvre est soumise à un certain nombre de contraintes, lesquelles sont détaillées dans la section « Restrictions d'investissement » du Prospectus, peut ne pas produire les résultats escomptés.

Les Compartiments à réplication totale peuvent parfois ne pas détenir tous les composants de l'Indice de référence et, en conséquence, de tels Compartiments peuvent détenir d'autres valeurs mobilières ou d'autres actifs éligibles conformément aux Restrictions d'investissement. La présence de tous les composants de l'Indice de référence dans un Compartiment à réplication totale variera et dépendra de nombreux facteurs dont, à titre non exhaustif, la nature et le nombre de composants de l'Indice de référence (par exemple lorsqu'un Indice de référence comprend un grand nombre de titres, contient beaucoup de titres illiquides ou lorsque la disponibilité des composants pouvant être achetés est limitée), les restrictions juridiques et réglementaires, la taille du Compartiment et l'utilisation de techniques de gestion efficace de portefeuille.

Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement hybride

Les Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement hybride (« Compartiments à réplication hybride ») peuvent poursuivre leur objectif d'investissement en investissant dans un portefeuille de valeurs mobilières ou d'autres actifs éligibles qui peuvent comprendre :

(i) tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles ; et/ou

(ii) des organismes de placement collectif, y compris, mais sans s'y limiter, les Compartiments de la Société, les ETF de la gamme Xtrackers et d'autres ETF OPCVM qui sont négociés sur un marché réglementé et alignés sur certains segments de l'Indice de référence des Compartiments à réplication hybride ; et/ou

(iii) des contrats financiers (produits dérivés) faisant référence à leur Indice de référence respectif et/ou à d'autres indices financiers réglementés faisant référence à certains pays, régions ou secteurs représentés dans l'Indice de référence concerné. Les Compartiments à réplication hybride peuvent conclure des Opérations de swap négociées de gré à gré dans des conditions normales de marché avec au moins une Contrepartie de swap (la/les « Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré »). Afin d'éviter toute ambiguïté, les Opérations de swap négociées de gré à gré seraient considérées comme des swaps de rendement total au sens du Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de leur réutilisation et modifiant le Règlement (UE) N° 648/2012 (le « Règlement SFTR »). Des informations détaillées sur les types d'Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré que les Compartiments à réplication hybride peuvent conclure sont fournies à la rubrique Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement indirect. Pour en savoir plus, veuillez vous reporter à la Remarque 1 Généralités de la section « Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement indirect ».

Les Compartiments à réplication hybride peuvent également utiliser des techniques d'optimisation ou de veille indicielle visant à fournir un rendement similaire à celui de leur Indice de référence respectif.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

1. Généralités (suite)**b) Objectifs et Politiques d'investissement (suite)***Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement hybride (suite)*

Les Compartiments à réplication hybride prévoient la possibilité de conclure des Opérations de prêt de titres sur les investissements directs et non en relation avec les Actifs investis correspondant à tout Swap non financé, mais ne prévoient actuellement pas la possibilité de conclure des opérations de prêt sur marge ou de mise en pension (et/ou de prise en pension), des opérations d'achat avec revente ou de vente avec rachat. Si le Conseil d'administration décide de prévoir cette possibilité, le Prospectus sera mis à jour avant l'entrée en vigueur de cette décision afin que la Société respecte les obligations d'information applicables du Règlement SFTR pour ces Compartiments.

Compartiments gérés activement

Les Compartiments gérés activement poursuivent une stratégie d'investissement active qui sera mise en œuvre par la Société de gestion et/ou les Gestionnaires d'investissement/Gestionnaires de portefeuille délégués (selon le cas) conformément à l'Objectif d'investissement et à la Politique d'investissement, tels que définis dans l'Annexe produit correspondante. Le succès du Compartiment concerné dépend largement de la Société de gestion et/ou des Gestionnaires d'investissement/Gestionnaires de portefeuille délégués (le cas échéant) et rien ne garantit que la Société de gestion et/ou les Gestionnaires d'investissement/Gestionnaires de portefeuille délégués (le cas échéant) ou les personnes qu'ils emploient continueront à vouloir ou à pouvoir fournir des conseils au Compartiment ou que les transactions effectuées sur la base de ces conseils par la Société de gestion et/ou les Gestionnaires d'investissement/Gestionnaires de portefeuille délégués (le cas échéant) seront rentables à l'avenir.

Les Compartiments à réplication directe et les Compartiments gérés activement prévoient la possibilité de conclure des accords de prêt de titres, mais ne prévoient actuellement pas la possibilité de conclure des opérations de prêt sur marge ou de mise en pension (et/ou de prise en pension), des opérations d'achat avec revente ou de vente avec rachat ou des swaps de rendement total, tel que prévu par le Règlement SFTR. Si le Conseil d'administration décide de prévoir cette possibilité, le Prospectus sera mis à jour avant l'entrée en vigueur de cette décision afin que la Société respecte les obligations d'information applicables du Règlement SFTR pour ces Compartiments.

Les types de titres dans lesquels les Compartiments à réplication directe, les Compartiments à réplication hybride et les Compartiments gérés activement peuvent investir incluent les Certificats américains de dépôt (« ADR »), les Certificats internationaux de dépôt (« GDR ») et/ou les Certificats de dépôt sans droit de vote (« NVDR »). Ces Compartiments peuvent également investir dans des dépôts bancaires, des Instruments du marché monétaire et des fonds du marché monétaire dans le but de réaliser leur objectif d'investissement et/ou à des fins de trésorerie. Ces Compartiments peuvent également percevoir des revenus sur les titres qu'ils détiennent. Les revenus perçus sur les titres détenus par un Compartiment peuvent être imposables.

Les Compartiments à réplication directe, les Compartiments à réplication hybride et les Compartiments gérés activement peuvent, de temps à autre, investir dans des soldes de trésorerie provisoires (tels que des produits de souscription en attente d'investissements ou tout autre solde de trésorerie provisoire) dans des IFD afin d'obtenir une exposition au marché et de chercher à réduire l'Écart de suivi (Tracking Error).

Le Gestionnaire d'investissement peut exclure des portefeuilles des Compartiments certains titres, comme indiqué plus en détail dans la section intitulée « Publication d'informations en matière de durabilité dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie » du Prospectus.

En outre, le Gestionnaire d'investissement se réserve le droit d'exclure de tout portefeuille des Compartiments les titres ne se conformant pas aux politiques du Gestionnaire d'investissement.

Nonobstant ce qui précède, il convient de noter qu'en raison de circonstances exceptionnelles comme, entre autres, une perturbation des conditions de marché ou une volatilité extrême sur les marchés, des situations peuvent survenir, engendrant une forte divergence du degré de précision de la réplication du Compartiment à réplication directe ou du Compartiment à réplication hybride par rapport à l'Indice de référence. En raison de divers facteurs, au nombre desquels les frais et charges applicables au Compartiment, les limites de concentration énoncées dans les Restrictions d'investissement, les autres restrictions légales ou réglementaires et, dans certains cas, l'illiquidité de certains titres, il peut se révéler impossible ou irréalisable d'acheter l'ensemble des composants dans les mêmes proportions que leur pondération dans l'Indice de référence, voire d'en acheter certains.

c) Les Actions

Les Actions ne sont émises par la Société que relativement à des Compartiments appliquant les Politiques d'investissement susmentionnées ; leur souscription peut s'effectuer en numéraire ou en nature (ou une combinaison des deux).

Les Actions peuvent être réparties en Actions de distribution (identifiées par la lettre « D ») et en Actions de capitalisation (identifiées par la lettre « C »). D'autres Catégories peuvent être offertes présentant des caractéristiques spécifiques (notamment en termes de grille de commissions, de montant minimum de souscription, de critères d'éligibilité des investisseurs ou d'autres caractéristiques spécifiques). Les Actions seront cotées à des fins de négociation sur au moins une bourse, sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante du Prospectus.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

2. Principes comptables

Les États financiers de la Société ont été établis conformément aux principes comptables généralement admis au Luxembourg et applicables aux fonds d'investissement. Les grands principes comptables utilisés peuvent être détaillés comme suit :

a) Valorisation des investissements

La Valeur liquidative de la Société est, à tout moment, égale au total des Valeurs liquidatives des Compartiments.

La Valeur liquidative des Compartiments est déterminée conformément aux règles suivantes :

- (i) la valeur des liquidités en caisse ou en banque, des effets et des billets à vue, des effets à recevoir, des charges payées d'avance, des dividendes versés en numéraire et des intérêts déclarés ou courus et pas encore perçus sera réputée être leur valeur totale, sauf s'il est peu probable que ce montant soit payé ou perçu en totalité, auquel cas ladite valeur sera minorée d'une décote jugée appropriée afin de refléter la véritable valeur de ces instruments, le cas échéant ;
- (ii) la valeur de tout titre coté ou négocié auprès d'une bourse de valeurs officielle ou négocié sur un autre Marché réglementé sera évaluée à son dernier cours de bourse publié le Jour ouvrable précédant immédiatement le Jour d'évaluation ou sur la base des derniers cours disponibles sur le marché principal de négociation des investissements des Compartiments. Le Conseil d'administration approuvera un service de fixation des prix pour fournir les prix susmentionnés. Si, de l'avis du Conseil d'administration, ces prix ne reflètent pas la juste valeur de marché des titres concernés, leur valeur sera déterminée de bonne foi par le Conseil d'administration qui se référera à une source publique disponible ou à toute autre source qu'il jugera, à sa libre appréciation, appropriée ;
- (iii) les titres ni cotés ni échangés auprès d'une bourse de valeurs officielle ou sur un Marché réglementé seront évalués sur la base du prix de vente probable déterminé prudemment et de bonne foi par le Conseil d'administration ;
- (iv) les titres émis par des fonds d'investissement à capital variable seront évalués à leur dernière valeur liquidative disponible ou conformément à l'article (ii) ci-dessus si ces titres sont cotés ;
- (v) la valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures »), des contrats de change à terme ou des contrats d'options qui ne sont pas négociés sur des bourses de valeurs officielles ou d'autres marchés organisés est calculée conformément aux politiques définies par le Conseil d'administration, de façon constante. La valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures »), des contrats à terme ou des contrats d'options négociés sur des bourses de valeurs ou d'autres marchés organisés sera fondée sur les derniers prix de règlement disponibles desdits contrats sur les bourses de valeur et marchés organisés où les contrats en question sont négociés, sous réserve que si un contrat à terme ferme (« futures »), un contrat à terme ou un contrat d'options ne peut pas être liquidé le Jour ouvrable auquel est calculée la Valeur liquidative, la base de calcul de ladite valeur de liquidation du contrat en question correspondra à la valeur estimée juste et raisonnable par le Conseil d'administration. La plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change à terme est publiée dans les États financiers sous la rubrique « Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change » ;
- (vi) les actifs liquides et instruments du marché monétaire peuvent être évalués à leur valeur nominale majorée de tout intérêt couru ou selon la méthode du coût amorti. Cette méthode peut entraîner des périodes durant lesquelles la valeur diverge du prix que percevrait le Compartiment concerné s'il vendait l'investissement. La Société de gestion peut examiner cette méthode d'évaluation en tant que de besoin et recommander des modifications, le cas échéant, pour garantir que les actifs en question sont estimés à leur juste valeur, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'administration. Si le Conseil d'administration pense qu'un écart par rapport au coût amorti par Action peut entraîner une dilution considérable ou tout autre résultat défavorable pour les Actionnaires, il peut prendre la mesure corrective qu'il juge adaptée, le cas échéant, pour éliminer ou réduire, dans la mesure du possible, la dilution ou le résultat défavorable ;
- (vii) les transactions de swaps de rendement total (« TRS ») seront évaluées de manière constante sur la base d'un calcul de la valeur nette actualisée de leurs flux de trésorerie escomptés. Les Swaps de rendement total sont évalués à la valeur du marché à chaque Date de VL ;
- (viii) tous les autres titres et tous les autres actifs autorisés, ainsi que tous les actifs susmentionnés pour lesquels l'évaluation conformément aux paragraphes ci-dessus ne serait pas possible ou réalisable ou ne serait pas représentative de leur juste valeur, seront évalués à leur juste valeur de marché, telle que déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par le Conseil d'administration.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

2. Principes comptables (suite)**b) Opérations d'investissement**

La plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements est déterminée sur la base du coût moyen des investissements vendus. Les opérations d'investissement sont comptabilisées le jour de leur réalisation.

La plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements est publiée dans les États financiers sous la rubrique « Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements ».

c) Conversion des devises étrangères

Les registres comptables sont conservés pour chaque Compartiment dans sa devise de base. L'État de l'actif net combiné et l'État des opérations et des variations dans l'actif net de la Société sont exprimés en euros sur la base du taux de change en vigueur à la date de l'État de l'actif net.

Les recettes et dépenses en devises autres que la devise de base du Compartiment sont converties dans cette dernière au taux de change en vigueur à la date de la transaction.

Les éléments d'actif et d'engagements en devises autres que la devise de base du Compartiment sont convertis dans cette dernière au taux de change en vigueur à la date de l'État de l'actif net.

Le prix d'achat des titres acquis dans des devises autres que la devise de base du Compartiment est converti dans la devise de base du Compartiment concerné au taux de change en vigueur à la date de l'achat des titres.

Les taux de change utilisés au 30 juin 2025 sont les suivants :

1 Euro = 1,791179 AUD	1 Euro = 22,176364 MXN
1 Euro = 6,406694 BRL	1 Euro = 4,942493 MYR
1 Euro = 1,601718 CAD	1 Euro = 11,879004 NOK
1 Euro = 0,934384 CHF	1 Euro = 1,933695 NZD
1 Euro = 8,411218 CNY	1 Euro = 66,122940 PHP
1 Euro = 7,460752 DKK	1 Euro = 4,241998 PLN
1 Euro = 0,856606 GBP	1 Euro = 11,187255 SEK
1 Euro = 9,214718 HKD	1 Euro = 1,495073 SGD
1 Euro = 3,952938 ILS	1 Euro = 38,160378 THB
1 Euro = 169,556684 JPY	1 Euro = 34,290490 TWD
1 Euro = 1 584,227220 KRW	1 Euro = 1,173849 USD

d) Revenus

Les intérêts sont enregistrés sur une base cumulée nette de retenue à la source. Les dividendes sont comptabilisés à la date de détachement, nets après déduction de la retenue à la source.

e) Investissements croisés des Compartiments

Le Compartiment Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF détenait des investissements croisés au 30 juin 2025, dont la valeur de marché représente 0,089 % de l'actif net combiné. Ces investissements sont inclus à des fins de présentation dans l'État de l'actif net combiné.

f) Valeur liquidative

Le présent rapport semestriel est établi sur la base de la dernière valeur liquidative des Compartiments disponible au 30 juin 2025.

3. Fiscalité de la Société

En vertu de la loi et des pratiques en vigueur actuellement, la Société n'est assujettie à aucun impôt sur le revenu, droit de timbre ou autre taxe du Luxembourg. Les éventuels revenus et plus-values perçus ou réalisés par la Société sur ses investissements peuvent, toutefois, être soumis à l'impôt dans le pays d'origine à des taux variables ; et ces retenues ne peuvent généralement pas être recouvrées par la Société.

Bien que la Société soit, en principe, assujettie au Luxembourg à la Taxe d'abonnement à un taux annuel de 0,05 % ou de 0,01 % pour les Catégories d'actions réservées aux investisseurs institutionnels, tous les Compartiments qui sont des ETF répliqueurs d'indices (i) dont les Actions sont cotées ou négociées sur au moins une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé opérant régulièrement, reconnu et ouvert au public ; et (ii) dont l'objectif exclusif est de refléter la performance d'un ou de plusieurs indice(s) sont exonérés de ladite taxe, étant entendu que ladite condition d'objectif exclusif n'empêche pas la gestion accessoire des actifs liquides, le cas échéant, ou l'utilisation de techniques et d'instruments à des fins de couverture ou de gestion efficace de portefeuille. La réglementation luxembourgeoise peut imposer des critères supplémentaires ou différents aux indices concernés par cette exemption.

** Inclut des ETF synthétiques.

3. Fiscalité de la Société (suite)

Les Compartiments qui sont des compartiments gérés activement et dont les Actions sont négociées tout au long de la journée sur au moins un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation et pour lesquels au moins un teneur de marché veille à ce que le cours de leurs titres ne s'écarte pas de manière significative de leur Valeur liquidative et, le cas échéant, de leur Valeur liquidative indicative, sont exonérés de ladite taxe d'abonnement (« Taxe d'Abonnement »). Lorsqu'un Compartiment contient plusieurs Catégories, l'exonération ne s'applique qu'aux Catégories visées.

La Société ou ses Compartiments peuvent bénéficier de taux réduits de la taxe d'abonnement en fonction de la valeur de l'actif net du Compartiment concerné investi dans des activités économiques considérées comme respectueuses de l'environnement au sens de l'Article 3 du Règlement européen sur la taxinomie (les « Activités admissibles »), à l'exception de la proportion de l'actif net de la Société ou de ses Compartiments, investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire.

4. Swaps de rendement total

Les conventions de Swap de rendement total sont conclues au début de la durée de vie des Compartiments, les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire ayant un coût similaire à la valeur nominale de l'Indice de référence. Cette position peut cependant varier pendant la durée de vie du swap, le coût des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire, y compris les intérêts courus nets payés, pouvant devenir supérieur ou inférieur à la valeur nominale de l'Indice de référence du fait d'achats/de ventes complémentaires de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire par rapport à la valeur nominale de l'indice.

Le « Montant net de la Contrepartie de swap et résultat latent sur swap » indiqué dans l'État de l'actif net représente les plus/(moins)-values nettes sur les swaps de rendement total, ajustées pour (i) les coûts des swaps de rendement total et (ii) leurs commissions (à savoir les charges pour l'amélioration).

La répartition de la plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et la variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap au 30 juin 2025 est indiquée dans le tableau ci-dessous.

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de référence	Devise	Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	(233 030 056)	20 757 638
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	206 140 400	(372 533 971)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	46 876 424	(40 151 978)
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI EMERGING MARKETS ASIA SELECT SCREENED INDEX	USD	49 790 458	(21 837 824)
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM LATIN AMERICA LOW CARBON SRI SELECTION CAPPED INDEX	USD	5 388 030	(327 155)
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM EMEA LOW CARBON SRI SELECTION CAPPED INDEX	USD	3 114 451	(89 044)
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	(13 595 190)	1 959 386
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	83 699 707	4 147 100
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK 15/30 CAPPED 3 MONTH FORWARD INDEX	USD	7 382 966	(29 553 285)
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	(4 224 564)	4 970 462
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	(1 214 167)	419 914
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	(922 683)	429 995
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	(18 300 081)	(6 983 472)
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN LOW CARBON SRI SELECTION CAPPED INDEX	USD	49 602 584	(13 011 696)
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	19 361 287	2 570 895
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	(24 938 943)	(13 426 960)
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	39 842 165	(33 925 606)
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	6 184 623	(6 106 534)
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	(8 333 545)	(12 143 601)
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	(24 574 458)	1 973 340

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de référence	Devise	Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDEX® INDEX	EUR	15 465 976	2 274 422
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG COMMODITY INDEX TOTAL RETURN 3 MONTH FORWARD	USD	483 378	(1 130 913)
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	(9 097 973)	(3 075 150)
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	(53 148 050)	(25 790 444)
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	(4 292 938)	(529 455)
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	184 261 409	(386 141 637)
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	(7 695 334)	(10 884 003)
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	6 111 375	(2 961 519)
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	(155 406)	(508 523)
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI CHINA A INCLUSION SELECT SCREENED INDEX	USD	1 544 556	(1 019 088)
Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF*	CSI SMALLCAP 500 INDEX	USD	(4 599 123)	2 601 075
SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF ⁽¹⁾	MSCI ACWI INDEX	USD	3 092 787	(3 842 045)

⁽¹⁾ Ce Compartiment a utilisé des stratégies de réplcation totale et de réplcation synthétique.

Comme l'exige le Règlement relatif aux Opérations de financement sur titres (voir Note 5), la Société a l'obligation de publier le montant des actifs investis dans des Swaps de rendement total sous la forme d'un montant absolu et d'une proportion de la Valeur liquidative des Compartiments. Le pourcentage de l'actif net publié dans le tableau ci-dessus est calculé sur la base de la plus-value/ (moins-value) latente sur les swaps, en valeur absolue, divisée par la Valeur liquidative totale. Ce montant n'est pas représentatif du calcul du risque de contrepartie.

Le tableau ci-dessous répertorie l'exposition aux actifs investis et à l'actif sous-jacent (Indice de référence) au 30 juin 2025.

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de référence	Devise	Exposition - Actifs investis, y compris les intérêts à recevoir	Exposition - Actifs investis en % de l'actif net	Exposition - Actif sous-jacent	Exposition - Actif sous-jacent en % de l'actif net
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	8 999 266 437	100,66 %	8 908 182 782	99,64 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	7 064 174 967	102,37 %	6 900 766 608	100,00 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	780 390 914	103,11 %	757 047 635	100,02 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI EMERGING MARKETS ASIA SELECT SCREENED INDEX	USD	486 448 694	99,64 %	488 242 364	100,01 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM LATIN AMERICA LOW CARBON SRI SELECTION CAPPED INDEX	USD	87 530 746	97,50 %	89 815 302	100,04 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM EMEA LOW CARBON SRI SELECTION CAPPED INDEX	USD	27 034 984	98,74 %	27 402 216	100,08 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	217 016 914	102,71 %	211 459 030	100,08 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	697 535 501	102,38 %	681 185 732	99,98 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK 15/30 CAPPED 3 MONTH FORWARD INDEX	USD	502 851 608	100,63 %	495 645 803	99,18 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	153 295 432	102,21 %	149 966 584	99,99 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	36 185 306	102,01 %	35 470 488	100,00 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	6 897 799	103,66 %	6 653 507	99,99 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	147 923 159	109,55 %	135 026 717	100,00 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de référence	Devise	Exposition - Actifs investis, y compris les intérêts à recevoir	Exposition - Actifs investis en % de l'actif net	Exposition - Actif sous-jacent	Exposition - Actif sous-jacent en % de l'actif net
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN LOW CARBON SRI SELECTION CAPPED INDEX	USD	324 881 690	102,73 %	316 355 476	100,03 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	280 661 164	103,04 %	272 470 340	100,04 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	430 269 736	100,39 %	428 803 134	100,05 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	375 250 193	102,87 %	364 812 520	100,00 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	123 666 135	100,59 %	123 030 467	100,07 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	510 025 796	98,58 %	516 397 440	99,81 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	89 143 213	101,80 %	87 362 127	99,77 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	67 814 799	100,24 %	67 540 112	99,83 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG COMMODITY INDEX TOTAL RETURN 3 MONTH FORWARD	USD	21 030 531	103,25 %	19 939 741	97,90 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	48 097 978	103,78 %	46 252 599	99,79 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	1 702 692 093	102,23 %	1 664 270 335	99,93 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	43 649 725	102,41 %	42 632 607	100,02 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	10 740 586 387	102,38 %	10 485 080 409	99,95 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	661 864 178	99,73 %	664 208 162	100,09 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	43 070 739	103,07 %	41 799 635	100,03 %
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	18 859 094	100,13 %	18 907 117	100,38 %
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI CHINA A INCLUSION SELECT SCREENED INDEX	USD	55 883 439	101,00 %	55 263 047	99,88 %
Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF*	CSI SMALLCAP 500 INDEX	USD	166 606 289	100,77 %	164 980 875	99,78 %
SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF ⁽¹⁾	MSCI ACWI INDEX	USD	255 214 606	101,72 %	187 624 947	74,78 %

⁽¹⁾ Ce Compartiment a utilisé des stratégies de réplication totale et de réplication synthétique.

Comme l'exige le Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (voir Note 5), la Société a l'obligation de publier séparément les 10 principales contreparties de swaps de rendement total.

Deutsche Bank AG est la contrepartie aux conventions de swap conclues par la Société, sauf pour les Compartiments ci-après qui ont d'autres contreparties et/ou des contreparties de swaps multiples.

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/(Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/(moins-value) latente sur swap
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	Goldman Sachs Europe (Allemagne)	(1 251 786 909)	1 408 547 966	156 761 057	(121 060 631)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(2 840 005 992)	2 638 420 772	(201 585 220)	106 841 691
		USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(4 432 854 791)	4 620 242 628	187 387 837	(219 652 237)
			Total	(8 524 647 692)	8 667 211 366	142 563 674	(233 871 177)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/(Montant à payer à la contrepartie de swap)	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(2 049 280 861)	2 066 217 561	16 936 700	(62 113 733)
		USD	Citigroup Global Markets Limited (Royaume-Uni)	(2 219 735 574)	2 327 276 840	107 541 266	(167 220 074)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(2 415 574 539)	2 392 157 032	(23 417 507)	(35 212 885)
			Total	(6 684 590 974)	6 785 651 433	101 060 459	(264 546 692)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	Goldman Sachs Europe (Allemagne)	(75 713 304)	76 181 874	468 570	(2 790 460)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(668 111 301)	670 474 240	2 362 939	(23 342 502)
			Total	(743 824 605)	746 656 114	2 831 509	(26 132 962)
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI EMERGING MARKETS ASIA SELECT SCREENED INDEX	USD	Bank of America Merrill Lynch (États-Unis)	(60 852 811)	69 147 974	8 295 163	(7 184 261)
		USD	BNP Paribas (France)	(159 168 832)	177 643 310	18 474 478	(20 392 373)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(243 616 821)	245 054 925	1 438 104	1 165 184
			Total	(463 638 464)	491 846 209	28 207 745	(26 411 450)
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM LATIN AMERICA LOW CARBON SRI SELECTION CAPPED INDEX	USD	Bank of America Merrill Lynch (États-Unis)	(84 346 625)	87 076 560	2 729 935	(445 150)
			Total	(84 346 625)	87 076 560	2 729 935	(445 150)
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM EMEA LOW CARBON SRI SELECTION CAPPED INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(26 080 596)	25 694 099	(386 497)	752 037
			Total	(26 080 596)	25 694 099	(386 497)	752 037
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	BNP Paribas (France)	(198 859 505)	203 697 941	4 838 436	(10 461 529)
			Total	(198 859 505)	203 697 941	4 838 436	(10 461 529)
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	BNP Paribas (France)	(24 886 775)	24 825 776	(60 999)	(564 499)
		EUR	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(671 653 111)	662 928 523	(8 724 588)	(6 747 315)
			Total	(696 539 886)	687 754 299	(8 785 587)	(7 311 814)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK 15/30 CAPPED 3 MONTH FORWARD INDEX	BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK 15/30 CAPPED 3 MONTH FORWARD INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(169 836 621)	174 286 589	4 449 968	(9 143 486)
		USD	Société Générale SA (France)	(306 148 321)	322 394 841	16 246 520	(18 726 384)
			Total	(475 984 942)	496 681 430	20 696 488	(27 869 870)
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	BNP Paribas (France)	(149 080 631)	151 600 300	2 519 669	(5 837 678)
			Total	(149 080 631)	151 600 300	2 519 669	(5 837 678)
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	BNP Paribas (France)	(35 554 815)	35 311 020	(243 795)	(469 833)
			Total	(35 554 815)	35 311 020	(243 795)	(469 833)
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	BNP Paribas (France)	(6 856 814)	6 650 756	(206 058)	(37 268)
			Total	(6 856 814)	6 650 756	(206 058)	(37 268)
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	Société Générale SA (France)	(138 657 847)	135 642 755	(3 015 092)	(9 876 999)
			Total	(138 657 847)	135 642 755	(3 015 092)	(9 876 999)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/(Montant à payer à la contrepartie de swap)	Plus-value/(moins-value) latente sur swap
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN LOW CARBON SRI SELECTION CAPPED INDEX	USD	BNP Paribas (France)	(156 717 790)	155 418 887	(1 298 903)	(4 386 095)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(152 596 079)	153 779 337	1 183 258	(4 019 644)
			Total	(309 313 869)	309 198 224	(115 645)	(8 405 739)
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(117 318 773)	123 382 978	6 064 205	(10 573 998)
		USD	BNP Paribas (France)	(32 411 606)	29 285 506	(3 126 100)	2 409 590
		USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(107 065 638)	105 400 195	(1 665 443)	(1 356 221)
			Total	(256 796 017)	258 068 679	1 272 662	(9 520 629)
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	BNP Paribas (France)	(126 385 444)	120 643 838	(5 741 606)	3 387 033
		EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(296 691 026)	308 147 633	11 456 607	(10 552 221)
			Total	(423 076 470)	428 791 471	5 715 001	(7 165 188)
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(332 781 912)	362 461 589	29 679 677	(40 111 496)
			Total	(332 781 912)	362 461 589	29 679 677	(40 111 496)
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(108 874 835)	119 564 260	10 689 425	(11 366 143)
			Total	(108 874 835)	119 564 260	10 689 425	(11 366 143)
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(479 497 937)	505 973 847	26 475 910	(20 098 501)
			Total	(479 497 937)	505 973 847	26 475 910	(20 098 501)
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	BNP Paribas (France)	(87 584 243)	89 373 630	1 789 387	(3 544 944)
			Total	(87 584 243)	89 373 630	1 789 387	(3 544 944)
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	BNP Paribas (France)	(65 514 674)	65 278 472	(236 202)	(49 239)
			Total	(65 514 674)	65 278 472	(236 202)	(49 239)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG COMMODITY INDEX TOTAL RETURN 3 MONTH FORWARD	USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(6 941 568)	7 159 071	217 503	(660 170)
		USD	Société Générale SA (France)	(12 930 940)	13 461 523	530 583	(1 176 527)
			Total	(19 872 508)	20 620 594	748 086	(1 836 697)
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	BNP Paribas (France)	(46 692 365)	46 692 883	518	(1 842 051)
			Total	(46 692 365)	46 692 883	518	(1 842 051)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/(Montant à payer à la contrepartie de swap)	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	Bank of America Merrill Lynch (États-Unis)	(225 672 228)	220 534 886	(5 137 342)	(3 498 708)
		USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(241 360 894)	241 226 992	(133 902)	(3 491 862)
		USD	BNP Paribas (France)	(253 083 027)	244 803 073	(8 279 954)	2 229 094
		USD	Citigroup Global Markets Limited (Royaume-Uni)	(205 980 935)	211 855 999	5 875 064	(16 804 269)
		USD	Goldman Sachs Europe (Allemagne)	(295 212 619)	309 570 585	14 357 966	(15 811 545)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(176 729 310)	175 012 794	(1 716 516)	2 636 508
		USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(199 878 774)	211 360 274	11 481 500	(17 716 208)
			Total	(1 597 917 787)	1 614 364 603	16 446 816	(52 456 990)
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	BNP Paribas (France)	(34 463 685)	35 980 097	1 516 412	(2 507 307)
		USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(5 723 280)	6 098 017	374 737	(399 217)
			Total	(40 186 965)	42 078 114	1 891 149	(2 906 524)
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(2 383 552 467)	2 572 642 407	189 089 940	(199 932 965)
		USD	BNP Paribas (France)	(257 892 100)	271 543 203	13 651 103	(16 615 104)
		USD	Goldman Sachs Europe (Allemagne)	(616 867 612)	741 013 198	124 145 586	(148 927 843)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(2 858 582 904)	2 645 854 602	(212 728 302)	76 179 488
		USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(4 061 906 231)	4 118 821 769	56 915 538	(137 359 192)
			Total	(10 178 801 314)	10 349 875 179	171 073 865	(426 655 616)
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(188 251 279)	196 605 590	8 354 311	(10 568 986)
		USD	BNP Paribas (France)	(152 750 549)	155 300 754	2 550 205	(4 845 828)
		USD	Goldman Sachs Europe (Allemagne)	(100 472 574)	109 075 283	8 602 709	(4 403 895)
		USD	Société Générale SA (France)	(177 834 916)	177 160 052	(674 864)	2 835 385
			Total	(619 309 318)	638 141 679	18 832 361	(16 983 324)
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(36 551 082)	40 228 765	3 677 683	(4 952 449)
			Total	(36 551 082)	40 228 765	3 677 683	(4 952 449)
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(18 412 186)	18 860 812	448 626	(401 329)
			Total	(18 412 186)	18 860 812	448 626	(401 329)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/(Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/(moins-value) latente sur swap
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI CHINA A INCLUSION SELECT SCREENED INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(23 086 082)	22 304 873	(781 209)	756 297
		USD	Goldman Sachs Europe (Allemagne)	(11 476 857)	13 124 058	1 647 201	(1 900 164)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(19 436 411)	18 860 113	(576 298)	344 629
			Total	(53 999 350)	54 289 044	289 694	(799 238)
Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF*	CSI SMALLCAP 500 INDEX	USD	Bank of America Merrill Lynch (États-Unis)	(10 561 007)	9 958 923	(602 084)	770 622
		USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(13 147 902)	12 655 809	(492 093)	805 612
		USD	Citigroup Global Markets Limited (Royaume-Uni)	(30 131 052)	31 268 472	1 137 420	(1 860 079)
		USD	Goldman Sachs Europe (Allemagne)	(101 860 644)	103 669 181	1 808 537	(2 621 288)
			Total	(155 700 605)	157 552 385	1 851 780	(2 905 133)
SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF ⁽¹⁾	MSCI ACWI INDEX	USD	Citigroup Global Markets Limited (Royaume-Uni)	(156 181 636)	155 545 627	(636 009)	(3 328 008)
		USD	Goldman Sachs Europe (Allemagne)	(25 462 453)	25 579 686	117 233	(514 037)
			Total	(181 644 089)	181 125 313	(518 776)	(3 842 045)

⁽¹⁾ Ce Compartiment a utilisé des stratégies de réplication totale et de réplication synthétique.

Pour tous les Compartiments, il n'y a aucune échéance pour les conventions de swap ci-dessus. Toutes les positions ouvertes à la fin de la période close le 30 juin 2025 ont été exécutées par règlement bilatéral.

5. Opérations de financement sur titres

La Société est assujettie au Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de leur réutilisation et modifiant le Règlement (UE) N° 648/2012 du Parlement européen (le « Règlement SFTR »).

Une Opération de financement sur titres (« OFT ») est définie dans l'article 3(11) du Règlement SFTR comme :

- une opération de mise ou prise en pension ;
- une opération de prêt ou d'emprunt de titres ou de matières premières ;
- une opération d'achat avec revente ou de vente avec rachat ;
- une opération de prêt sur marge.

Au 30 juin 2025, la Société exécutait des opérations de prêt de titres (voir Note 8 et Note 9.2).

Le Règlement SFTR concerne également les opérations qui sont communément désignées sous le nom de Swaps de rendement total ou TRS (voir Note 4). Au 30 juin 2025, la Société détenait des swaps de rendement total.

6. Contrats à terme ferme (« futures »)

Au 30 juin 2025, les Compartiments à réplication directe suivants présentaient des contrats à terme ferme (« futures ») en circulation :

Description	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value/(moins-value) latente (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF					
STOXX Europe 600 Index	60 100	EUR	38 279 536	19/09/2025	(15 477)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

6. Contrats à terme ferme (« futures ») (suite)

Description	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value/(moins-value) latente (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF					
TOPIX Index	930 000	JPY	2 655 615 000	11/09/2025	50 390 001
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF					
EURO STOXX 50 Index	3 190	EUR	16 993 130	19/09/2025	82 863
Xtrackers DAX UCITS ETF					
DAX Index	125	EUR	3 006 125	19/09/2025	63 125
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF					
MSCI Switzerland Index	70	CHF	273 945	19/09/2025	(2 359)
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF					
FTSE 100 Index	70	GBP	615 265	19/09/2025	(4 140)
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF					
FTSE 250 Index	14	GBP	303 226	19/09/2025	4 324
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF					
MSCI Brazil Index	1 700	USD	980 730	19/09/2025	10 030
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF					
KOSPI Index	250 000	KRW	77 088	11/09/2025	6 085
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF					
EURO STOXX 50 Index	330	EUR	1 757 910	19/09/2025	(1 134)
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF					
SPI 200 Index	25	AUD	213 425	18/09/2025	(50)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF					
STOXX Europe 600 Index	28 600	EUR	15 518 360	19/09/2025	(8 345)
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF					
CAC 40 Index	20	EUR	153 400	18/07/2025	(540)
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF					
STOXX Europe 600 Index	17 150	EUR	10 923 362	19/09/2025	317
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF					
STOXX Europe 600 Index	850	EUR	461 210	19/09/2025	685
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF					
FTSE EPRA Europe Index	3 560	EUR	6 053 780	19/09/2025	86 861
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF					
MSCI China Index	24 400	USD	14 715 640	19/09/2025	5 183
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF					
FTSE KLCI Index	250	MYR	91 022	31/07/2025	831
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF					
MSCI Philippines Index	350	USD	156 450	19/09/2025	1 505
Xtrackers SPAIN UCITS ETF					
IBEX 35 Index	250	EUR	3 480 200	18/07/2025	23 485
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF					
MSCI Singapore Index	200	SGD	64 578	30/07/2025	1 248
Xtrackers ATX UCITS ETF					
ATX Index	280	EUR	1 241 520	19/09/2025	15 034
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF					
EURO STOXX 50 Index	2 460	EUR	13 104 420	19/09/2025	4 075

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

6. Contrats à terme ferme (« futures ») (suite)

Description	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value/(moins-value) latente (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF					
FTSE 100 Index	80	GBP	703 160	19/09/2025	(4 915)
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF					
Nikkei 225 Index	32 000	JPY	1 296 320 000	11/09/2025	64 270 000

Deutsche Bank AG est la contrepartie de tous les contrats à terme.

7. Contrats de change à terme

Tous les contrats de change à terme sont conclus à des fins de couverture.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
AUD	27 711 242	EUR	15 463 837	02/07/2025	8 349
CAD	45 778 355	EUR	28 642 689	02/07/2025	(72 660)
CHF	20 944 854	EUR	22 375 839	02/07/2025	46 764
DKK	43 420 964	EUR	5 819 790	02/07/2025	150
EUR	15 787 942	AUD	27 711 243	02/07/2025	372 104
EUR	29 344 613	CAD	45 778 356	02/07/2025	896 610
EUR	22 467 903	CHF	20 944 855	02/07/2025	61 304
EUR	5 822 194	DKK	43 420 964	02/07/2025	2 671
EUR	33 959 418	GBP	28 494 520	02/07/2025	815 802
EUR	4 524 916	HKD	40 038 763	02/07/2025	211 091
EUR	1 297 563	ILS	5 143 468	02/07/2025	(4 239)
EUR	50 392 093	JPY	8 235 287 069	02/07/2025	2 139 425
EUR	1 480 420	NOK	17 039 274	02/07/2025	54 018
EUR	448 115	NZD	848 097	02/07/2025	11 182
EUR	7 222 727	SEK	78 576 275	02/07/2025	233 592
EUR	3 048 391	SGD	4 435 849	02/07/2025	95 567
EUR	660 502 490	USD	746 866 276	02/07/2025	28 464 210
GBP	28 494 519	EUR	33 405 525	02/07/2025	(165 617)
HKD	40 038 764	EUR	4 356 502	02/07/2025	(13 397)
ILS	5 143 467	EUR	1 300 421	02/07/2025	886
JPY	8 235 287 069	EUR	48 663 856	02/07/2025	(110 736)
NOK	17 039 274	EUR	1 445 704	02/07/2025	(13 268)
NZD	848 095	EUR	439 101	02/07/2025	(601)
SEK	78 576 276	EUR	7 071 168	02/07/2025	(55 684)
SGD	4 435 849	EUR	2 969 252	02/07/2025	(2 671)
USD	746 866 274	EUR	637 604 212	02/07/2025	(1 585 080)
EUR	21 182 371	CHF	19 786 526	04/08/2025	(41 607)
EUR	5 052 566	DKK	37 688 422	04/08/2025	(401)
EUR	32 397 201	GBP	27 697 783	04/08/2025	151 260
EUR	4 242 173	HKD	38 961 896	04/08/2025	10 270
EUR	1 231 380	ILS	4 875 781	04/08/2025	425
EUR	46 971 162	JPY	7 942 254 697	04/08/2025	69 343

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
EUR	1 389 333	NOK	16 413 881	04/08/2025	12 140
EUR	416 596	NZD	806 108	04/08/2025	208
EUR	6 596 555	SEK	73 370 293	04/08/2025	45 262
EUR	2 927 799	SGD	4 374 042	04/08/2025	1 693
EUR	627 759 386	USD	737 112 896	04/08/2025	1 389 805
ILS	53 294	EUR	13 406	04/08/2025	58
EUR	15 237 968	AUD	27 352 807	05/08/2025	(9 699)
EUR	28 239 184	CAD	45 173 758	05/08/2025	60 470
Plus-value nette latente					33 078 999

JP Morgan Chase Bank NA et State Street Bank and Trust Company sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
CHF	33 302 541	USD	41 602 311	02/07/2025	235 053
DKK	67 732 910	USD	10 622 370	02/07/2025	34 496
EUR	130 601 254	USD	152 857 272	02/07/2025	448 939
GBP	45 024 365	USD	61 726 488	02/07/2025	(27 386)
NOK	25 889 206	USD	2 567 124	02/07/2025	(8 826)
SEK	122 055 012	USD	12 863 831	02/07/2025	(56 918)
USD	40 548 378	CHF	33 302 541	02/07/2025	(1 288 986)
USD	10 337 333	DKK	67 732 910	02/07/2025	(319 533)
USD	148 619 185	EUR	130 601 254	02/07/2025	(4 687 026)
USD	60 731 335	GBP	45 024 365	02/07/2025	(967 768)
USD	2 554 824	NOK	25 889 206	02/07/2025	(3 474)
USD	12 783 574	SEK	122 055 012	02/07/2025	(23 339)
EUR	5 479 542	GBP	4 600 000	09/07/2025	131 318
EUR	6 151 586	USD	7 000 000	09/07/2025	224 363
DKK	2 906 400	USD	457 696	04/08/2025	707
EUR	6 000 200	USD	7 047 009	04/08/2025	11 689
GBP	2 142 500	USD	2 939 034	04/08/2025	(2 635)
NOK	1 266 700	USD	125 633	04/08/2025	(437)
SEK	5 699 700	USD	602 142	04/08/2025	(2 810)
USD	9 526 177	DKK	60 494 686	04/08/2025	(15 164)
USD	143 274 010	EUR	121 999 702	04/08/2025	(247 714)
USD	59 531 642	GBP	43 398 922	04/08/2025	51 328
USD	2 512 726	NOK	25 336 006	04/08/2025	8 612
USD	12 144 725	SEK	114 964 624	04/08/2025	56 025
CHF	1 524 700	USD	1 915 368	05/08/2025	8 285
USD	38 947 591	CHF	31 004 070	05/08/2025	(169 001)
Moins-value nette latente					(6 610 202)

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, BofA Securities Europe SA, Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

7. Contrats de change à terme (suite)

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente JPY
CHF	12 351 190	JPY	2 164 000 004	02/07/2025	77 291 060
EUR	512 963 900	JPY	84 042 707 271	02/07/2025	2 933 746 253
JPY	2 236 727 407	CHF	12 351 190	02/07/2025	(4 563 657)
JPY	87 007 951 340	EUR	512 963 900	02/07/2025	31 497 813
JPY	40 676 583 938	USD	280 890 701	02/07/2025	103 324 879
USD	280 890 701	JPY	40 432 892 169	02/07/2025	140 366 892
EUR	497 264 398	JPY	84 297 742 719	04/08/2025	(110 701 405)
JPY	395 966 100	EUR	2 335 843	04/08/2025	507 089
USD	268 153 381	JPY	38 708 872 078	04/08/2025	(118 205 707)
CHF	12 124 620	JPY	2 198 155 493	05/08/2025	3 050 638
Plus-value nette latente					3 056 313 855

Barclays Bank Ireland PLC, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
USD	653 056	TWD	19 085 000	30/07/2025	(1 719)
Moins-value nette latente					(1 719)

BofA Securities Europe SA et State Street Bank International GmbH sont les contreparties à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
USD	889 930	BRL	5 000 000	25/07/2025	(21 229)
Moins-value nette latente					(21 229)

Citigroup Global Markets Europe AG est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
USD	96 748	KRW	132 000 000	30/07/2025	(1 231)
Moins-value nette latente					(1 231)

State Street Bank International GmbH et State Street Bank and Trust Company sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES SCREENED UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	15 382	GBP	13 000	11/07/2025	214
Plus-value nette latente					214

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

7. Contrats de change à terme (suite)

Crédit Agricole Corporate & Investment Bank SA est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES SCREENED UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	211 819	GBP	178 810	18/07/2025	3 282
Plus-value nette latente					3 282

Royal Bank of Canada (UK) est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF* avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
EUR	110 410 942	USD	125 460 144	02/07/2025	4 145 681
GBP	4 542 368	USD	6 135 533	02/07/2025	89 098
USD	8 281 091	EUR	7 174 111	02/07/2025	(140 237)
USD	233 549	GBP	171 594	02/07/2025	(1 595)
Plus-value nette latente					4 092 947

JP Morgan Chase Bank NA et State Street Bank and Trust Company sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
USD	705 719	AUD	1 100 000	02/07/2025	(15 166)
USD	637 930	AUD	1 000 000	10/07/2025	(17 490)
USD	733 678	AUD	1 150 000	15/07/2025	(20 131)
Moins-value nette latente					(52 787)

Barclays Bank Ireland PLC et Royal Bank of Canada (UK) sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
CHF	1 228 132	EUR	1 311 006	02/07/2025	3 370
DKK	2 467 327	EUR	330 745	02/07/2025	(37)
EUR	1 314 389	CHF	1 228 132	02/07/2025	13
EUR	330 833	DKK	2 467 327	02/07/2025	126
EUR	1 978 548	GBP	1 668 532	02/07/2025	30 707
EUR	99 442	NOK	1 146 263	02/07/2025	2 947
EUR	55 620	PLN	236 198	02/07/2025	(61)
EUR	452 087	SEK	4 908 581	02/07/2025	13 321

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
GBP	1 668 532	EUR	1 953 111	02/07/2025	(5 270)
NOK	1 146 263	EUR	96 992	02/07/2025	(497)
PLN	236 198	EUR	55 683	02/07/2025	(2)
SEK	4 908 581	EUR	441 667	02/07/2025	(2 902)
DKK	66 423	EUR	8 906	04/08/2025	0
EUR	327 259	DKK	2 440 734	04/08/2025	28
EUR	1 958 517	GBP	1 676 861	04/08/2025	4 932
EUR	99 189	NOK	1 174 739	04/08/2025	493
EUR	58 701	PLN	249 766	04/08/2025	(1)
EUR	434 778	SEK	4 833 626	04/08/2025	2 732
CHF	9 088	EUR	9 746	05/08/2025	(1)
EUR	1 289 208	CHF	1 205 439	05/08/2025	(3 499)
EUR	3 016 902	GBP	2 583 615	08/08/2025	7 625
Plus-value nette latente					54 024

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, BofA Securities Europe SA, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
EUR	53 792	USD	61 246	18/07/2025	1 964
USD	107 909	GBP	80 003	18/07/2025	(1 731)
USD	161 589	EUR	141 868	24/07/2025	(5 185)
Moins-value nette latente					(4 952)

HSBC Continental Europe et UBS AG sont les contreparties de ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
USD	1 333 500	GBP	980 890	17/07/2025	(10 751)
EUR	4 069 334	USD	4 702 636	28/07/2025	82 355
USD	2 009 716	GBP	1 489 656	11/08/2025	(32 045)
Plus-value nette latente					39 559

BNP Paribas SA, Royal Bank of Canada (UK) et State Street Bank International GmbH sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF* avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
EUR	12 088 045	USD	13 757 531	02/07/2025	432 015

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
USD	637 979	EUR	551 420	02/07/2025	(9 306)
Plus-value nette latente					422 709

JP Morgan Chase Bank NA et State Street Bank and Trust Company sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
CAD	1 725 000	USD	1 256 607	10/07/2025	8 107
USD	1 256 706	CAD	1 725 000	10/07/2025	(8 008)
Plus-value nette latente					99

Barclays Bank Ireland PLC et State Street Bank International GmbH sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	164 037	GBP	139 120	18/07/2025	1 788
Plus-value nette latente					1 788

Royal Bank of Canada (UK) et State Street Bank International GmbH sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
EUR	165 355 040	USD	188 127 812	02/07/2025	5 974 111
GBP	1 254 536	USD	1 690 866	02/07/2025	28 286
USD	17 459 539	EUR	15 278 397	02/07/2025	(474 998)
USD	167 404	GBP	123 149	02/07/2025	(1 353)
Plus-value nette latente					5 526 046

JP Morgan Chase Bank NA et State Street Bank and Trust Company sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	1 299 790	GBP	1 112 085	01/07/2025	1 544
EUR	1 280 640	GBP	1 081 428	07/07/2025	18 571
EUR	856 097	GBP	734 038	25/07/2025	396
Plus-value nette latente					20 511

Barclays Bank Ireland PLC, Deutsche Bank AG, Royal Bank of Canada (UK) et State Street Bank International GmbH sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

7. Contrats de change à terme (suite)

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
USD	1 660 577	HKD	13 000 000	07/07/2025	3 757
USD	1 343 738	HKD	10 500 000	14/07/2025	4 514
USD	1 727 679	HKD	13 500 000	04/08/2025	2 054
Plus-value nette latente					10 325

HSBC Continental Europe et Royal Bank of Canada (UK) sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
USD	144 088	PHP	8 300 000	30/07/2025	(3 187)
Moins-value nette latente					(3 187)

Commerzbank AG et Société Générale sont les contreparties à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
CHF	57 541 901	EUR	61 582 514	02/07/2025	188
CHF	358 034	USD	435 852	02/07/2025	11 874
EUR	61 412 919	CHF	57 541 902	02/07/2025	(169 784)
EUR	363 228 311	GBP	310 184 619	02/07/2025	1 119 486
EUR	264 880 305	USD	310 212 185	02/07/2025	611 165
GBP	310 184 618	EUR	367 764 596	02/07/2025	(5 655 772)
GBP	1 940 883	USD	2 617 365	02/07/2025	36 055
USD	447 855	CHF	358 034	02/07/2025	(1 649)
USD	310 212 185	EUR	272 671 838	02/07/2025	(8 402 697)
USD	2 660 312	GBP	1 940 883	02/07/2025	532
GBP	283 599 041	EUR	331 266 656	04/08/2025	(866 535)
GBP	1 827 451	USD	2 506 755	04/08/2025	(1 823)
USD	297 697 815	EUR	253 493 601	04/08/2025	(437 523)
CHF	55 617 206	EUR	59 482 452	05/08/2025	161 159
CHF	358 034	USD	449 765	05/08/2025	1 659
Moins-value nette latente					(13 593 665)

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
CHF	13 599 252	EUR	14 549 628	02/07/2025	4 613

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	14 513 791	CHF	13 599 252	02/07/2025	(40 449)
EUR	9 842 562	USD	11 522 096	02/07/2025	26 911
USD	11 522 096	EUR	10 125 038	02/07/2025	(309 389)
USD	10 771 050	EUR	9 171 691	04/08/2025	(15 830)
CHF	12 789 987	EUR	13 678 871	05/08/2025	37 047
Moins-value nette latente					(297 097)

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente JPY
EUR	101 013 972	JPY	16 586 422 833	02/07/2025	541 170 453
JPY	17 114 434 146	EUR	101 013 972	02/07/2025	(13 159 140)
EUR	88 201 992	JPY	14 952 262 965	04/08/2025	(19 634 003)
Plus-value nette latente					508 377 310

Barclays Bank Ireland PLC, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
USD	2 327	HKD	18 269	02/07/2025	0
Moins-value nette latente					0

State Street Bank International GmbH est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

8. Prêt de titres

Les Compartiments dotés d'une Politique d'investissement direct, les Compartiments gérés conformément à une Politique d'investissement hybride et les Compartiments gérés activement peuvent conclure des opérations de prêt de titres (les « Opérations de prêt de titres ») pouvant représenter jusqu'à 50 % (ou jusqu'à 30 % pour les Compartiments autorisés dotés d'une Politique d'investissement direct, ou jusqu'à 25 % pour les Compartiments dotés d'une Politique d'investissement direct admissibles à l'investissement dans le cadre d'un PEA (Plan d'épargne en actions)⁽¹⁾ de leurs actifs, pour générer des revenus supplémentaires et donc compenser tout ou partie de leurs coûts. Ces opérations sont strictement réglementées et doivent, entre autres, pouvoir être résiliées à tout moment à l'initiative de la Société. Les Opérations de prêt de titres génèrent cependant certains risques, notamment des risques opérationnels et liés à la valorisation, au marché et aux contreparties.

En fonction de la valeur des Opérations de prêt de titres et de la politique sélectionnée, un Compartiment peut à tout moment être exposé, partiellement ou totalement, à une ou plusieurs contrepartie(s), auquel cas une garantie adaptée ou d'autres accords d'atténuation du risque de contrepartie conformes à (i) la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée, (ii) toute modification ou loi en vigueur remplaçant la loi précitée, le cas échéant, (iii) toute réglementation, de tout type que ce soit, adoptée en conformité avec les points (i) et (ii), (iv) la Directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 relative aux fonctions de dépositaire, politiques de rémunération et sanctions, y compris les législations d'application obligatoires au niveau des États membres ou de l'UE, (v) toute convention de sous-dépositaire conclue entre l'Agent de prêt de titres (tel que défini ci-dessous), la Société, la Société de gestion et State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (« SSBL »), ainsi que (vi) tout règlement, toute ligne directrice et position générale ou spécifique adopté(e) de temps à autre par la CSSF à cet égard (les « Réglementations ») doivent être pris/mis en œuvre et/ou un paiement doit être versé par les contreparties des Opérations de prêt de titres de sorte que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie demeure dans les limites fixées par les Réglementations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

8. Prêt de titres (suite)

Pour les Compartiments dotés d'une Politique d'investissement direct, les Compartiments gérés conformément à une Politique d'investissement hybride et les Compartiments gérés activement, la Société a désigné Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort-sur-le-Main et de ses succursales de Londres et de New York, en qualité d'Agent de prêt de titres (l'« Agent de prêt de titres »). L'Agent de prêt de titres est autorisé à (i) conclure des Opérations de prêt de titres pour le compte de la Société et (ii) investir toute somme reçue/détenue au nom de la Société en tant que garantie en vertu de ces Opérations de prêt de titres, conformément et dans les limites prévues au Contrat d'agent de rachat et prêt de titres, des règles figurant dans le Prospectus et dans les Réglementations.

Le Dépositaire a délégué à Deutsche Bank AG la fonction de garde de certaines garanties non-numéraires reçues par les Compartiments.

Tout revenu généré par des Opérations de prêt de titres (minoré de tous frais et commissions opérationnels directs ou indirects applicables encourus et versés à l'Agent de prêt de titres et, le cas échéant, au Gestionnaire d'investissement et/ou au Gestionnaire de portefeuille délégué concerné(s)) sera reversé au Compartiment correspondant. Sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante et dans la mesure où l'Agent de prêt de titres entreprend des Opérations de prêt de titres pour un Compartiment, l'Agent de prêt de titres, le Gestionnaire d'investissement et/ou le Gestionnaire de portefeuille délégué concerné(s), le cas échéant, recevra(ont) une commission pour les services fournis en la matière.

Sur la période close le 30 juin 2025, les Compartiments ont rapporté des revenus nets intégrés à l'État des opérations et Variations dans l'actif net et au poste « Revenus issus du prêt de titres, nets ».

À compter du 30 juin 2025, l'Agent de prêt de titres et DWS Investments UK Limited (« DWS UK ») ont reçu les parts suivantes des revenus bruts générés sur les opérations de prêt, afin de couvrir l'estimation de leurs frais et commissions opérationnels directs ou indirects sur les services proposés à cet effet et la supervision des Opérations de prêt de titres.

Toutes les opérations de prêt de titres sont réglées de manière bilatérale. La valeur de marché des titres prêtés est basée sur le règlement effectif de l'activité de négociation entre l'Agent de prêt de titres et la contrepartie à l'opération d'emprunt.

(1) Tel que défini ci-dessous au paragraphe 3 de la section intitulée « Informations destinées aux Actionnaires ».

Compartiment	Agent de prêt de titres	DWS UK	Compartiment
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	9 %	0 %	91 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS SCREENED UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS SCREENED UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	9 %	9 %	82 %

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Agent de prêt de titres	DWS UK	Compartiment
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	9 %	0 %	91 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	9 %	9 %	82 %

La valeur de marché des titres prêtés par Compartiment indiquée dans le tableau ci-dessous peut s'écarter de l'évaluation de marché des titres figurant dans l'État des portefeuilles en raison du décalage dans le temps de la comptabilisation entre l'Agent de prêt de titres et l'Agent administratif.

La valeur des titres prêtés et la valeur de marché des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires reçues pour chaque Compartiment au 30 juin 2025 sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés au 30 juin 2025 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 30 juin 2025 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 30 juin 2025
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	299 796 760	320 813 161	107,01 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	287 799 926	307 612 922	106,88 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	181 340 831	189 685 877	104,60 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	20 153 073	21 543 250	106,90 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	11 773 258	14 035 058	119,21 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	82 655 316	89 075 615	107,77 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	867 743	1 008 924	116,27 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	2 714 235	3 598 681	132,59 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	468 029	492 229	105,17 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	12 953 550	14 449 055	111,55 %
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE SCREENED UCITS ETF	EUR	357 667	512 923	143,41 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	31 068 149	36 888 021	118,73 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	50 189 048	55 213 738	110,01 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	USD	8 438 983	10 152 246	120,30 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	263 863 940	284 308 663	107,75 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	2 398 478	2 654 550	110,68 %
Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF	USD	725 259	1 522 937	209,99 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	512 529 256	582 159 616	113,59 %
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	174 825 835	188 141 634	107,62 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	4 313 797	5 817 867	134,87 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	178 857 305	192 798 719	107,79 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	16 366 565	17 626 056	107,70 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	22 205 993	25 619 291	115,37 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	2 975 252	5 430 185	182,51 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	11 434 101	12 974 454	113,47 %

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés au 30 juin 2025 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 30 juin 2025 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 30 juin 2025
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	110 428 048	125 321 191	113,49 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	916 028	1 119 488	122,21 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	149 543 912	174 763 479	116,86 %

La valeur de marché des titres prêtés par Compartiment et la contrepartie indiquées dans le tableau ci-dessous peuvent s'écarter de l'évaluation de marché des titres figurant dans l'État des portefeuilles en raison du décalage dans le temps de la comptabilisation entre l'Agent de prêt de titres et l'Agent administratif.

Les développements suivants résument la valeur des titres prêtés et des garanties connexes reçues, analysée pour chaque contrepartie à l'opération d'emprunt, au 30 juin 2025 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	127 105 557	131 296 759	2,28 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	24 831 392	25 888 383	0,45 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	671 215	705 784	0,01 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	20 550 994	23 670 364	0,37 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	21 610 848	22 623 830	0,39 %
		Jefferies International Ltd.	Royaume-Uni	1 918 497	2 024 400	0,04 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	487 386	514 007	0,01 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	13 619 788	14 490 808	0,25 %
		NATIXIS SA	France	29 730 820	31 412 129	0,53 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	22 253 749	23 681 281	0,40 %
		Société Générale SA	France	8 903 621	14 655 783	0,16 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	801 273	841 977	0,01 %
		UBS AG	Suisse	12 468 911	13 412 336	0,22 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	14 842 709	15 595 320	0,27 %

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	116 376 553	119 830 380	3,54 %
		BMO Capital Markets Ltd.	Canada	2 942 037	3 089 662	0,09 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	8 054 062	8 459 986	0,24 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	8 231 405	8 655 322	0,25 %
		Jefferies International Ltd.	Royaume-Uni	25 156 982	26 535 585	0,77 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	4 073 661	4 296 084	0,12 %
		NATIXIS SA	France	39 774 216	46 080 423	1,21 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	1 531 182	1 662 872	0,05 %
		Société Générale SA	France	60 616 781	65 749 892	1,85 %
		UBS AG	Suisse	21 043 047	23 252 716	0,64 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	51 895 943	53 354 706	0,53 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	43 847 288	45 756 379	0,45 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	18 044 100	19 596 324	0,19 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	67 553 500	70 978 468	0,69 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	2 985 123	3 282 958	0,05 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	15 048 450	15 900 732	0,24 %
		UBS AG	Suisse	2 119 500	2 359 560	0,03 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	4 669 336	5 037 340	7,86 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	608 924	700 263	1,03 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	547 043	1 317 074	0,92 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	844 318	1 510 719	1,42 %
		NATIXIS SA	France	641 832	674 759	1,08 %
		UBS AG	Suisse	1 460 526	1 641 433	2,46 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	3 001 279	3 153 470	5,05 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	32 641 971	36 428 806	1,67 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	20 460 744	21 132 734	1,05 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	11 805 013	12 413 322	0,60 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	304 374	513 056	0,01 %
		NATIXIS SA	France	16 152 811	16 981 640	0,83 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	552 159	580 210	0,03 %
		UBS AG	Suisse	738 244	1 025 847	0,04 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	396 946	511 720	0,50 %
		NATIXIS SA	France	110 293	118 279	0,14 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	360 504	378 925	0,46 %

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	1 094 625	1 248 603	3,29 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	266 238	366 152	0,80 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	155 131	173 763	0,46 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	59 773	208 206	0,18 %
		NATIXIS SA	France	137 873	147 715	0,41 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	319 245	335 432	0,96 %
		Société Générale SA	France	674 665	913 631	2,03 %
		UBS AG	Suisse	6 685	205 179	0,02 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	468 029	492 229	1,18 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	2 772 726	3 077 767	0,71 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	486 880	513 137	0,12 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 383 763	2 051 637	0,35 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	2 119 226	2 301 561	0,54 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	6 190 955	6 504 953	1,58 %
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE SCREENED UCITS ETF	EUR	UBS AG	Suisse	357 667	512 923	0,12 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	20 708 719	21 493 540	5,73 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	6 269 787	6 593 186	1,73 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	2 101 236	6 144 791	0,58 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	578 418	719 373	0,16 %
		Société Générale SA	France	1 030 822	1 538 702	0,29 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	379 167	398 429	0,10 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	25 485 821	29 699 494	4,16 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	24 343 966	25 135 367	3,98 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	359 261	378 877	0,06 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	582 431	643 681	0,07 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	7 232 546	8 050 811	0,88 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	0	204 705	0,00 %
		UBS AG	Suisse	624 006	1 253 049	0,07 %

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	113 622 032	117 482 454	2,99 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	16 721 054	17 528 697	0,44 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	2 739 206	2 880 275	0,07 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	20 397 342	22 187 548	0,54 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	22 125 131	23 048 156	0,58 %
		Jefferies International Ltd.	Royaume-Uni	117 434	123 870	0,00 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 165 641	1 233 965	0,03 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	9 472 520	10 776 261	0,25 %
		NATIXIS SA	France	26 477 502	27 915 534	0,70 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	14 311 332	15 310 476	0,38 %
		Société Générale SA	France	9 733 301	17 077 994	0,26 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	2 306 473	2 423 872	0,06 %
		UBS AG	Suisse	11 770 099	12 760 366	0,31 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	12 904 873	13 559 195	0,34 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	361 672	513 013	0,33 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 171 996	1 232 354	1,07 %
		NATIXIS SA	France	864 810	909 183	0,79 %
Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	284 017	513 076	0,41 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	40 392	46 547	0,06 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	109 911	280 048	0,16 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	33 481	205 227	0,05 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	43 566	88 392	0,06 %
		NATIXIS SA	France	112 105	179 884	0,16 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	90 604	129 284	0,13 %
		Société Générale SA	France	11 183	80 479	0,01 %

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	199 524 709	227 301 345	8,86 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	26 103 930	28 045 760	1,16 %
		Bofa Securities Europe SA	France	2 183 145	2 543 539	0,10 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	15 571 552	16 373 577	0,69 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	6	0	0,00 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	58 003 597	62 490 801	2,58 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	31 407 586	33 935 860	1,40 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	17 257 033	18 348 692	0,77 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	34 150 258	36 552 220	1,52 %
		NATIXIS SA	France	20 930 290	22 157 760	0,93 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	13 664 148	14 730 547	0,61 %
		Société Générale SA	France	14 480 873	30 757 120	0,64 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	13 765 596	14 470 911	0,61 %
		UBS AG	Suisse	43 330 890	51 168 812	1,92 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	22 155 643	23 282 672	0,98 %
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	11 912 510	12 617 407	1,50 %
		Société Générale SA	France	162 913 325	175 524 227	20,52 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	893 271	1 025 897	0,98 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	101 855	107 101	0,11 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 559 281	2 051 614	1,70 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	647 697	683 143	0,71 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	593 187	777 851	0,65 %
		Société Générale SA	France	171 016	573 216	0,19 %
		UBS AG	Suisse	347 490	599 045	0,38 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	13 455 129	14 160 063	0,86 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	9 017 866	9 437 464	0,57 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	4 371 173	4 596 290	0,28 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	36 905 893	39 174 506	2,35 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 704 416	2 054 255	0,11 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	15 302 160	16 137 659	0,97 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	25 762	96 961	0,00 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	2 353 335	2 493 920	0,15 %
		NATIXIS SA	France	69 062 704	76 180 108	4,40 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	509 216	553 068	0,03 %
		UBS AG	Suisse	26 149 651	27 914 425	1,67 %

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	912 929	1 208 461	1,22 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 622 002	1 705 535	2,16 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	11 988 945	12 777 237	15,99 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	1 842 689	1 934 823	2,45 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	7 902 545	8 411 712	2,51 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	1 057 156	1 126 322	0,34 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	269 300	283 169	0,09 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	161 649	820 705	0,05 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 781 320	1 878 741	0,57 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	7 475 194	8 214 672	2,37 %
		Société Générale SA	France	1 068 597	2 105 789	0,34 %
		UBS AG	Suisse	2 490 232	2 778 181	0,79 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	248 711	368 177	0,45 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	349 458	367 456	0,64 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	489 252	705 214	0,89 %
		NATIXIS SA	France	1 253 678	3 085 695	2,28 %
		UBS AG	Suisse	634 153	903 643	1,16 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	511 965	739 818	0,78 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	1 895 150	1 949 225	2,89 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	2 922 933	3 073 465	4,47 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	189 515	199 238	0,29 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	3 042 188	3 208 291	4,65 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	295 517	464 516	0,45 %
		Société Générale SA	France	862 365	1 390 354	1,32 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	92 280	96 968	0,14 %
		UBS AG	Suisse	1 622 188	1 852 579	2,48 %

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	29 191 143	30 175 534	1,30 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	18 215 843	21 283 995	0,81 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	317 623	2 167 034	0,02 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	14 693 914	15 387 208	0,65 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	5 481 542	7 500 423	0,24 %
		NATIXIS SA	France	9 079 260	9 545 293	0,40 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	4 359 736	4 734 682	0,19 %
		Société Générale SA	France	4 673 217	8 661 450	0,21 %
		UBS AG	Suisse	12 232 586	13 064 697	0,54 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	12 183 184	12 800 875	0,54 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	341 273	513 058	0,41 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	417 571	441 248	0,51 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	157 184	165 182	0,19 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	35 470 754	36 521 919	2,28 %
		BMO Capital Markets Ltd.	Canada	1 183 913	1 243 347	0,08 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	11 090 980	11 649 738	0,71 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	6 587 934	6 927 213	0,42 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	225 732	238 072	0,01 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	96 896	101 839	0,01 %
		NATIXIS SA	France	32 081 543	39 100 180	2,06 %
		Société Générale SA	France	52 766 798	68 511 996	3,39 %
		UBS AG	Suisse	10 039 362	10 469 175	0,64 %

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

8. Prêt de titres (suite)

Pour tous les Compartiments, la durée d'échéance des titres faisant l'objet du prêt est ouverte car ceux-ci consistent exclusivement en des actions. Pour connaître la durée d'échéance des garanties reçues, veuillez consulter la Note 9.2.

Pour connaître la valeur de marché des titres en prêt selon la durée d'échéance, veuillez consulter la Note 9.2.

Le tableau qui suit récapitule la valeur des garanties reçues (analysées par devise) au 30 juin 2025 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	CAD	39 489 834
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	EUR	219 115 810
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	GBP	20 318 279
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	JPY	22 320 759
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	NOK	3 714 959
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	SEK	15 753 364
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	USD	100 156
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	AUD	15 130 173
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	CAD	74 176 773
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	EUR	108 292 577
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	GBP	27 913 123
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	ILS	4 429 568
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	JPY	30 576 502
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	NOK	7 469 089
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	SEK	16 347 010
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	USD	23 278 107
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	AUD	1 625
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	DKK	4 981 764
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	EUR	154 389 048
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	GBP	5 249 815
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	JPY	4 347 833
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	SEK	14 796 857
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	USD	5 918 935
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	EUR	4 856 708
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	GBP	13 403 584
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	USD	3 282 958
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	EUR	12 495 545
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	NOK	718 813
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	USD	820 700
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	EUR	36 188 902
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	GBP	15 944 850
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	NOK	2 518 158
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	SEK	34 412 783
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	USD	10 922
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	CAD	511 720
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	EUR	213 980
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	USD	283 224
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	EUR	3 318 223
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	GBP	205 170
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	USD	75 288
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	USD	492 229

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	EUR	12 397 418
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	USD	2 051 637
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE SCREENED UCITS ETF	EUR	GBP	512 923
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	AUD	350 283
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	CAD	20 949 873
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	EUR	7 885 130
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	USD	7 702 735
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	AUD	3 317 201
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	CAD	21 432 288
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	CHF	1 664 786
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	DKK	930 017
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	EUR	15 314 991
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	SEK	6 931
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	USD	12 547 524
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	USD	EUR	8 509 860
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	USD	GBP	820 677
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	USD	JPY	821 709
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	EUR	184 660 437
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	GBP	13 947 380
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	JPY	52 123 216
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	NOK	382 104
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	SEK	32 332 264
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	USD	863 262
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	EUR	2 654 550
Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF	USD	EUR	470 181
Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF	USD	GBP	205 170
Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF	USD	SEK	718 302
Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF	USD	USD	129 284
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	AUD	37 372 283
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	CAD	51 849 834
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	CHF	649 077
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	EUR	440 323 178
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	GBP	6 080 950
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	ILS	38 781
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	JPY	3 321 463
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	NOK	1 149 286
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	NZD	38 993
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	SEK	5 731 385
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	USD	35 604 386
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	AUD	9 318 042
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	CHF	9 772 156
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	DKK	5 252 247
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	EUR	30 939 634
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	GBP	10 499 564
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	JPY	18 311 795
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	NOK	4 070 149

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	SEK	1 203 284
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	USD	98 774 763
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	EUR	3 355 912
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	USD	2 461 955
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	DKK	1 533 837
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	EUR	121 384 065
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	GBP	35 592 355
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	JPY	13 506 275
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	NOK	10 572 069
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	SEK	9 440 226
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	USD	769 892
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	EUR	15 600 477
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	GBP	923 262
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	SEK	1 026 120
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	USD	76 197
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	EUR	17 641 952
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	JPY	6 952 174
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	USD	1 025 165
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	EUR	4 916 898
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	NOK	308 063
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	SEK	205 224
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	EUR	10 367 500
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	JPY	1 643 398
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	SEK	820 899
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	USD	142 657
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	EUR	87 531 705
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	GBP	4 898 418
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	JPY	96 088
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	NZD	1 214 592
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	SEK	4 288 024
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	USD	27 292 364
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	EUR	540 183
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	SEK	513 058
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	USD	66 247
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	AUD	2 037 667
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	CHF	2 224 071
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	DKK	4 064 570
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	EUR	113 641 230
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	GBP	9 585 996
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	SEK	1 074 225
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	USD	42 135 720

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie

9.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap

La Société peut être contrainte de fournir une marge de variation pour un Compartiment (à savoir les garanties remises par une contrepartie pour tenir compte des résultats de la valorisation journalière au marché ou la modélisation au marché des contrats dérivés négociés de gré à gré non compensés) à sa contrepartie d'une Transaction sur des instruments dérivés négociés de gré à gré. Concernant les Transactions sur des instruments dérivés négociés de gré à gré réalisées entre la Société et des contreparties (dont les Contreparties de swap), la Société peut livrer ou recevoir les garanties demandées par transfert de propriété ou par nantissement, selon les clauses du contrat conclu entre le Compartiment concerné et la contrepartie.

La valeur des garanties non-numéraires mises en nantissement et des garanties en numéraire reçues via une contrepartie est détaillée pour chaque Compartiment dans le tableau suivant, au 30 juin 2025 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'actif net
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	0	33 800 000	0,38 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	95 574 450	0	1,07 %
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	20 374 816	0	0,23 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Royaume-Uni	44 535 262	0	0,65 %
	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	58 212 180	0	0,84 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	102 660 019	0	1,49 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	1 399 527	0	0,18 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	15 808 875	0	2,09 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	4 495 854	0	0,92 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	0	6 360 000	1,3 %
	USD	Merrill Lynch International	États-Unis	0	2 160 000	0,44 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	USD	Merrill Lynch International	États-Unis	383 347	0	0,43 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	1 956 988	0	0,93 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	570 443	0	0,08 %
	EUR	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	12 304 722	0	1,81 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)**9.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap (suite)**

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'actif net
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	2 777 917	0	0,56 %
	USD	Société Générale SA	France	0	2 030 000	0,41 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	4 217 341	0	2,81 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	1 402 129	0	3,95 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	GBP	BNP Paribas Arbitrage	France	260 450	0	3,91 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Société Générale SA	France	14 548 942	0	10,77 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	3 814 901	0	1,21 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	620 272	0	0,2 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Royaume-Uni	3 264 893	0	1,2 %
	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	1 063 256	0	0,39 %
	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	4 236 359	0	1,56 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	1 245 032	0	0,29 %
	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	0	10 170 000	2,37 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	13 145 774	0	3,6 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	0	960 000	0,78 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	0	5 800 000	1,12 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	5 382 061	0	6,15 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	0	850 000	1,26 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	429 379	0	2,11 %
	USD	Société Générale SA	France	439 192	0	2,16 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)**9.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap (suite)**

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'actif net
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	2 211 957	0	4,77 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Royaume-Uni	3 471 143	0	0,21 %
	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	6 258 072	0	0,38 %
	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	11 262 051	0	0,68 %
	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	1 809 813	0	0,11 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	0	1 580 000	0,09 %
	USD	Merrill Lynch International	États-Unis	8 704 982	0	0,52 %
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	5 604 049	0	0,34 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	944 155	0	2,22 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Royaume-Uni	10 907 645	0	0,1 %
	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	3 181 419	0	0,03 %
	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	18 257 662	0	0,17 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	129 975 387	0	1,24 %
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	14 337 126	0	0,14 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Royaume-Uni	814 935	0	0,12 %
	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	1 327 013	0	0,2 %
	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	0	5 460 000	0,82 %
	USD	Société Générale SA	France	0	3 970 000	0,6 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	751 788	0	1,8 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'actif net
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Royaume-Uni	137 374	0	0,25 %
	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	407 559	0	0,74 %
Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF*	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	1 477 819	0	0,89 %
SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	4 253 846	0	1,7 %

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires sous-jacentes reçues/mises en nantissement, au 30 juin 2025 :

Compartiment	Devise de l'actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	115 949 266	33 800 000
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	205 407 461	0
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	EUR	2 261 762	0
	USD	14 946 640	0
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	EUR	997 149	0
	USD	3 498 705	8 520 000
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	EUR	383 347	0
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	1 956 988	0
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	2 228 921	0
	USD	10 646 244	0
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	EUR	314 998	0
	USD	2 462 919	2 030 000
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	4 217 341	0
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	1 402 129	0
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	260 450	0
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	14 548 942	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap (suite)

Compartiment	Devise de l'actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	EUR	3 814 901	0
	USD	620 272	0
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	8 564 508	0
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	0	10 170 000
	USD	1 245 032	0
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	13 145 774	0
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	USD	0	960 000
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	0	5 800 000
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	5 382 061	0
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	0	850 000
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	EUR	610 013	0
	USD	258 558	0
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	2 211 957	0
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	37 110 110	1 580 000
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	USD	944 155	0
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	EUR	32 012 459	0
	USD	144 646 780	0
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	2 141 948	9 430 000
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	USD	751 788	0
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	EUR	407 559	0
	USD	137 374	0
Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF*	USD	1 477 819	0
SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF	EUR	3 333 464	0
	USD	920 382	0

Au 30 juin 2025, aucune des garanties en numéraire reçues au titre des opérations de swap n'est réutilisée.

Le Dépositaire a délégué à State Street Bank and Trust Company la fonction de garde de certaines garanties non-numéraires reçues par les Compartiments. En tant que sous-dépositaire mondial, State Street Bank and Trust Company a désigné des sous-dépositaires locaux au sein du réseau State Street Global Custody Network.

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires reçues/mises en nantissement au regard des opérations de swap, au 30 juin 2025 :

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)**9.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap (suite)**

Compartiment	Devise du Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	115 949 266	33 800 000
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	205 407 461	0
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	17 208 402	0
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	4 495 854	8 520 000
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	383 347	0
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	1 956 988	0
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	12 875 165	0
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	2 777 917	2 030 000
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	4 217 341	0
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	1 402 129	0
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	GBP	Opérations ouvertes	260 450	0
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	14 548 942	0
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	4 435 173	0
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	8 564 508	0
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	1 245 032	10 170 000
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	13 145 774	0
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	960 000
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	5 800 000
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	5 382 061	0
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	0	850 000
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	868 571	0
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	2 211 957	0
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	37 110 110	1 580 000

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

9. Garantie (suite)

9.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	944 155	0
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	176 659 239	0
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	2 141 948	9 430 000
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	751 788	0
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	544 933	0
Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	1 477 819	0
SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF	USD	Opérations ouvertes	4 253 846	0

Au 30 juin 2025, il n'y avait pas de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les opérations de swap. Par conséquent, il n'est pas nécessaire d'indiquer les 10 plus grands émetteurs en fonction de la valeur des garanties non-numéraires reçues et la notation de crédit de ces dernières.

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties en numéraire et non-numéraires associées reçues au 30 juin 2025 :

Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	31 à 90 jours	100 156
	91 à 365 jours	176 512
	Plus de 365 jours	37 963 836
	Opérations ouvertes	282 572 657
	Total	320 813 161
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	31 à 90 jours	919 861
	91 à 365 jours	23 360 941
	Plus de 365 jours	21 072 785
	Opérations ouvertes	262 259 335
	Total	307 612 922
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Opérations ouvertes	189 685 877
	Total	189 685 877
Xtrackers DAX UCITS ETF	Plus de 365 jours	13 727 372
	Opérations ouvertes	7 815 878
	Total	21 543 250
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Plus de 365 jours	2 820 263
	Opérations ouvertes	11 214 795
	Total	14 035 058

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	91 à 365 jours	2 136 584
	Plus de 365 jours	28 808 036
	Opérations ouvertes	58 130 995
	Total	89 075 615
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Plus de 365 jours	283 224
	Opérations ouvertes	725 700
	Total	1 008 924
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Plus de 365 jours	738 171
	Opérations ouvertes	2 860 510
	Total	3 598 681
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	31 à 90 jours	492 229
	Total	492 229
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Opérations ouvertes	14 449 055
	Total	14 449 055
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE SCREENED UCITS ETF	Plus de 365 jours	512 923
	Total	512 923
Xtrackers SLI UCITS ETF	Plus de 365 jours	7 572 996
	Opérations ouvertes	29 315 025
	Total	36 888 021
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Plus de 365 jours	3 501 739
	Opérations ouvertes	51 711 999
	Total	55 213 738
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	91 à 365 jours	2 523 358
	Plus de 365 jours	6 807 179
	Opérations ouvertes	821 709
	Total	10 152 246
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	31 à 90 jours	434 743
	Plus de 365 jours	48 594 196
	Opérations ouvertes	235 279 724
	Total	284 308 663
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Plus de 365 jours	1 232 354
	Opérations ouvertes	1 422 196
	Total	2 654 550
Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF	91 à 365 jours	74 696
	Plus de 365 jours	729 938
	Opérations ouvertes	718 303
	Total	1 522 937
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	8 à 30 jours	2 266 541
	91 à 365 jours	21 812 424
	Plus de 365 jours	163 635 267
	Opérations ouvertes	394 445 384
	Total	582 159 616
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	Opérations ouvertes	188 141 634
	Total	188 141 634

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

9. Garantie (suite)

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Plus de 365 jours	884 951
	Opérations ouvertes	4 932 916
	Total	5 817 867
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	31 à 90 jours	112 945
	91 à 365 jours	3 347 619
	Plus de 365 jours	77 063 212
	Opérations ouvertes	112 274 943
	Total	192 798 719
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	31 à 90 jours	866 814
	91 à 365 jours	408 963
	Plus de 365 jours	15 324 159
	Opérations ouvertes	1 026 120
	Total	17 626 056
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	31 à 90 jours	204 461
	Plus de 365 jours	2 227 601
	Opérations ouvertes	23 187 229
	Total	25 619 291
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	91 à 365 jours	52 963
	Plus de 365 jours	2 086 303
	Opérations ouvertes	3 290 919
	Total	5 430 185
Xtrackers ATX UCITS ETF	31 à 90 jours	142 657
	91 à 365 jours	94 671
	Plus de 365 jours	6 902 477
	Opérations ouvertes	5 834 649
	Total	12 974 454
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	31 à 90 jours	169 580
	91 à 365 jours	1 133 749
	Plus de 365 jours	9 718 715
	Opérations ouvertes	114 299 147
	Total	125 321 191
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Plus de 365 jours	507 495
	Opérations ouvertes	611 993
	Total	1 119 488
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Plus de 365 jours	10 588 501
	Opérations ouvertes	164 174 978
	Total	174 763 479

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

9. Garantie (suite)

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Le tableau suivant répertorie les 10 plus grands émetteurs par valeur de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les opérations de prêt de titres au 30 juin 2025 :

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Action	Vinci SA	26 000 873	0,47 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	16 956 563	0,30 %
	Action	Veolia Environnement SA	11 705 168	0,21 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	11 662 650	0,21 %
	Action	Heineken Holding NV	10 500 077	0,19 %
	Action	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	9 262 769	0,17 %
	Action	Flutter Entertainment PLC	9 235 408	0,17 %
	Action	Siemens AG	8 964 591	0,16 %
	Action	Airbus SE	8 246 027	0,15 %
	Action	Schneider Electric SE	7 934 080	0,14 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	43 912 033	1,34 %
	Action	INCONNU	14 084 029	0,43 %
	Action	Lundin Gold, Inc.	9 594 387	0,29 %
	Action	ASML Holding NV	5 926 830	0,18 %
	Action	Veolia Environnement SA	5 632 224	0,17 %
	Action	Toyota Industries Corp.	5 256 323	0,16 %
	Action	Daito Trust Construction Co. Ltd.	5 256 312	0,16 %
	Action	Makita Corp.	5 256 298	0,16 %
	Action	Lotus Bakeries NV	5 255 250	0,16 %
	Action	Telenor ASA	5 255 027	0,16 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Action	TotalEnergies SE	38 020 804	0,39 %
	Action	Airbus SE	17 542 008	0,18 %
	Action	Danone SA	15 415 656	0,16 %
	Action	ASML Holding NV	10 578 750	0,11 %
	Action	Siemens AG	8 870 965	0,09 %
	Action	Evolution AB	5 251 150	0,05 %
	Action	Telia Co. AB	5 251 103	0,05 %
	Action	Sartorius Stedim Biotech	5 250 036	0,05 %
	Action	Ferrovial SE	5 250 030	0,05 %
	Action	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	5 250 019	0,05 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État du Royaume-Uni	8 870 663	0,14 %
	Action	ServiceNow, Inc.	3 282 958	0,05 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	2 497 148	0,04 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	2 359 560	0,04 %
	Action	Wise PLC	2 266 462	0,04 %
	Action	Rolls-Royce Holdings PLC	2 266 459	0,04 %

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Action	Eiffage SA	4 719 142	7,94 %
	Action	SAP SE	2 038 231	3,43 %
	Action	Telecom Italia SpA	1 641 433	2,76 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	1 217 353	2,05 %
	Action	Vinci SA	1 074 125	1,81 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de Norvège	718 813	1,21 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	665 938	1,12 %
	Action	Engie SA	433 919	0,73 %
	Action	Extra Space Storage, Inc.	418 069	0,70 %
	Action	Equinix, Inc.	402 631	0,68 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État du Royaume-Uni	15 944 848	0,82 %
	Action	Infineon Technologies AG	9 472 260	0,49 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	7 346 146	0,38 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	7 281 918	0,37 %
	Action	Evolution AB	5 251 150	0,27 %
	Action	Trelleborg AB	5 251 111	0,27 %
	Action	AddTech AB	5 251 110	0,27 %
	Action	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	5 251 104	0,27 %
	Action	Telia Co. AB	5 251 103	0,27 %
	Action	Sartorius AG	4 085 265	0,21 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Action	Loblaw Cos. Ltd.	511 720	0,65 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des États-Unis	283 224	0,36 %
	Action	Hannover Rueck SE	118 279	0,15 %
	Action	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	95 701	0,12 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Action	Ipsen SA	1 105 669	3,32 %
	Action	Airbus SE	913 631	2,74 %
	Action	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	260 145	0,78 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	213 133	0,64 %
	Action	Telecom Italia SpA	205 179	0,62 %
	Revenu fixe	Obligation d'État du Royaume-Uni	205 069	0,62 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	194 254	0,58 %
	Action	Hannover Rueck SE	147 715	0,44 %
	Action	Eiffage SA	125 479	0,38 %
	Action	Cellnex Telecom SA	102 592	0,31 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État des États-Unis	492 229	1,25 %

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Action	Vinci SA	5 349 249	1,36 %
	Action	Ipsen SA	3 077 768	0,78 %
	Action	Extra Space Storage, Inc.	2 051 637	0,52 %
	Action	Siemens AG	1 561 022	0,40 %
	Action	SAP SE	1 155 703	0,29 %
	Action	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	673 950	0,17 %
	Action	Sartorius Stedim Biotech	513 137	0,13 %
	Action	Deutsche Telekom AG	66 589	0,02 %
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE SCREENED UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État du Royaume-Uni	512 923	0,18 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	5 414 751	1,50 %
	Action	CGI, Inc.	5 237 488	1,45 %
	Action	Cameco Corp.	5 237 472	1,45 %
	Action	Loblaw Cos. Ltd.	5 237 470	1,45 %
	Action	Agnico Eagle Mines Ltd.	5 237 443	1,45 %
	Action	Agilent Technologies, Inc.	4 979 243	1,38 %
	Action	Equity LifeStyle Properties, Inc.	1 538 702	0,43 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	1 292 011	0,36 %
	Action	AutoZone, Inc.	671 435	0,19 %
	Action	MercadoLibre, Inc.	513 355	0,14 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Action	Nokia Oyj	5 250 004	0,86 %
	Action	Constellation Software, Inc.	5 240 385	0,86 %
	Action	Loblaw Cos. Ltd.	5 237 470	0,86 %
	Action	Cameco Corp.	3 393 389	0,55 %
	Action	Scentre Group	3 317 201	0,54 %
	Action	NVIDIA Corp.	3 316 205	0,54 %
	Action	Microsoft Corp.	3 316 082	0,54 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	3 315 851	0,54 %
	Action	Intuit, Inc.	3 254 260	0,53 %
	Action	Henkel AG & Co. KGaA	3 064 165	0,50 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	6 034 705	0,73 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	1 831 473	0,22 %
	Action	Japan Post Insurance Co. Ltd.	821 709	0,10 %
	Revenu fixe	Obligation d'État du Royaume-Uni	820 677	0,10 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	643 682	0,08 %

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	34 219 139	0,90 %
	Action	Air Liquide SA	33 856 566	0,89 %
	Action	Heineken Holding NV	13 445 014	0,35 %
	Action	Airbus SE	12 663 783	0,33 %
	Action	Telia Co. AB	10 231 945	0,27 %
	Action	Ferrovial SE	10 229 802	0,27 %
	Revenu fixe	Obligation d'État du Royaume-Uni	8 570 747	0,23 %
	Action	Toyota Industries Corp.	7 525 601	0,20 %
	Action	Oracle Corp.	5 857 306	0,15 %
	Action	Siemens AG	5 839 866	0,15 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Action	Engie SA	909 184	0,83 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	871 673	0,80 %
	Action	Ipsen SA	513 012	0,47 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	360 681	0,33 %
Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF	Action	AddTech AB	513 076	0,73 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	254 762	0,36 %
	Action	Atlas Copco AB	205 227	0,29 %
	Revenu fixe	Obligation d'État du Royaume-Uni	205 170	0,29 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	168 871	0,24 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des États-Unis	129 284	0,18 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	46 547	0,07 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	96 459 251	4,28 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	35 944 592	1,60 %
	Action	Nemetschek SE	30 371 058	1,35 %
	Action	Scout24 SE	25 937 742	1,15 %
	Action	Airbus SE	25 628 011	1,14 %
	Action	Rational AG	25 285 825	1,12 %
	Action	GEA Group AG	22 931 875	1,02 %
	Action	Sanofi SA	22 881 076	1,02 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	20 093 291	0,89 %
	Action	Henkel AG & Co. KGaA	17 872 972	0,79 %
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	Action	MicroStrategy, Inc.	9 315 288	1,17 %
	Action	Equinix, Inc.	9 314 767	1,17 %
	Action	Booking Holdings, Inc.	8 292 517	1,04 %
	Action	Digital Realty Trust, Inc.	6 404 062	0,81 %
	Action	Aisin Corp.	6 098 488	0,77 %
	Action	Equity LifeStyle Properties, Inc.	6 085 738	0,77 %
	Action	Swiss Life Holding AG	5 254 088	0,66 %
	Action	Orsted AS	5 252 247	0,66 %
	Action	Computershare Ltd.	5 251 082	0,66 %
	Action	Eiffage SA	5 250 105	0,66 %

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Action	Crown Castle, Inc.	1 731 606	1,89 %
	Action	Nokia Oyj	1 025 898	1,12 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	777 851	0,85 %
	Action	Safran SA	487 782	0,53 %
	Action	Prologis, Inc.	410 342	0,45 %
	Action	Telecom Italia SpA	307 769	0,34 %
	Action	TotalEnergies SE	291 276	0,32 %
	Action	DuPont de Nemours, Inc.	241 625	0,26 %
	Action	Carrefour SA	195 360	0,21 %
	Action	Airbus SE	162 875	0,18 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	59 201 949	3,77 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de Finlande	9 575 084	0,61 %
	Action	TotalEnergies SE	7 792 760	0,50 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	7 376 739	0,47 %
	Action	Sanofi SA	6 094 939	0,39 %
	Action	Fuji Seal International, Inc.	4 805 543	0,31 %
	Action	Ariake Japan Co. Ltd.	4 805 528	0,31 %
	Action	Subsea 7 SA	4 804 385	0,31 %
	Action	Evolution AB	4 799 812	0,31 %
	Action	Dalata Hotel Group PLC	4 799 790	0,31 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	7 935 056	10,58 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	6 458 775	8,61 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	1 206 646	1,61 %
	Action	AddTech AB	1 026 120	1,37 %
	Revenu fixe	Obligation d'État du Royaume-Uni	923 262	1,23 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des États-Unis	76 197	0,10 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Action	Ipsen SA	5 511 219	1,75 %
	Action	Eiffage SA	2 957 202	0,94 %
	Action	Japan Post Bank Co. Ltd.	2 269 281	0,72 %
	Action	Makita Corp.	2 269 281	0,72 %
	Action	Airbus SE	2 105 789	0,67 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	1 914 865	0,61 %
	Action	Oracle Corp.	1 573 183	0,50 %
	Action	SAP SE	1 235 745	0,39 %
	Action	ASML Holding NV	1 033 305	0,33 %
	Action	Extra Space Storage, Inc.	820 705	0,26 %

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Action	Auto1 Group SE	2 149 506	3,92 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	1 256 486	2,29 %
	Action	Engie SA	753 854	1,37 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	574 717	1,05 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de Norvège	308 063	0,56 %
	Action	Siemens AG	182 335	0,33 %
	Action	Telia Co. AB	105 299	0,19 %
	Action	Evolution AB	99 925	0,18 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	4 114 343	6,29 %
	Action	Sartorius Stedim Biotech	1 949 224	2,98 %
	Action	Japan Post Insurance Co. Ltd.	1 643 398	2,51 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	1 444 606	2,21 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	1 159 113	1,77 %
	Action	Epiroc AB	820 899	1,25 %
	Action	Ipsen SA	513 012	0,78 %
	Action	Airbus SE	337 154	0,52 %
	Action	SAP SE	319 910	0,49 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	279 087	0,43 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Action	Orange SA	10 020 873	0,44 %
	Action	Vinci SA	6 527 125	0,29 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des États-Unis	6 396 369	0,28 %
	Action	Airbus SE	5 393 579	0,24 %
	Action	Sartorius Stedim Biotech	5 250 036	0,23 %
	Action	NVIDIA Corp.	4 979 287	0,22 %
	Action	Motorola Solutions, Inc.	4 979 247	0,22 %
	Action	Netflix, Inc.	4 978 971	0,22 %
	Action	Getlink SE	4 905 732	0,22 %
	Action	Terna - Rete Elettrica Nazionale	4 898 885	0,22 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Action	Telia Co. AB	513 058	0,62 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	248 278	0,30 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	192 970	0,23 %
	Action	Siemens AG	67 035	0,08 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des États-Unis	66 247	0,08 %
	Action	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	31 900	0,04 %

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Action	Airbus SE	29 012 919	1,86 %
	Action	Société Générale SA	11 649 739	0,75 %
	Action	Flutter Entertainment PLC	7 146 031	0,46 %
	Action	Sartorius Stedim Biotech	5 250 036	0,34 %
	Action	Ferrovial SE	5 250 030	0,34 %
	Action	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	5 250 019	0,34 %
	Action	Terna - Rete Elettrica Nazionale	5 250 006	0,34 %
	Action	Getlink SE	5 250 001	0,34 %
	Action	Progress Software Corp.	4 799 352	0,31 %
	Action	Electronic Arts, Inc.	4 799 281	0,31 %

Les titres à revenu fixe sont ceux qui sont émis par une entité ayant obtenu au minimum une notation de crédit « investment grade » de la part d'au moins une agence de notation de crédit mondialement reconnue : Standard & Poor's, Moody's ou Fitch.

10. Commission de Société de gestion et Commissions fixes

a) Commission de Société de gestion

Conformément aux dispositions du Contrat de Société de gestion et sous réserve de ces dispositions, la Commission de Société de gestion annuelle sera cumulée chaque jour calendaire et sera calculée chaque Jour d'évaluation sur la base d'un pourcentage (i) de la dernière Valeur liquidative disponible de chaque Compartiment ou Catégorie d'actions ou (ii) du Prix d'émission initial multiplié par le nombre d'Actions en circulation de chaque Compartiment ou Catégorie d'actions (tel que spécifié pour chaque Compartiment ou Catégorie d'actions dans l'Annexe produit correspondante).

La Société de gestion a également droit au remboursement des dépenses qu'elle a raisonnablement engagées en sa capacité de Société de gestion de la Société dans le cadre de l'exécution du Contrat de Société de gestion et qui n'étaient pas raisonnablement prévisibles dans le cadre ordinaire de son activité.

Indépendamment de ce qui précède, la Société de gestion et la Société peuvent convenir d'une grille de commission différente relativement à un Compartiment ou à une Catégorie d'actions en particulier, tel qu'indiqué dans l'Annexe produit correspondante.

La Société de gestion peut payer une Commission de distribution au Distributeur sur la Commission de Société de gestion. Un Distributeur peut reverser une partie de la Commission de distribution à un distributeur délégué (le cas échéant). La Société de gestion devra rémunérer les Gestionnaires d'investissement sur la Commission de Société de gestion, comme convenu ponctuellement entre les deux parties. Chaque Gestionnaire d'investissement devra rémunérer, sur la Commission de gestion d'investissement applicable, tout Gestionnaire de portefeuille délégué désigné, comme convenu ponctuellement entre les parties.

Le tableau ci-après reflète le taux annuel maximum de la Commission de Société de gestion appliqué aux OPCVM concernés dans lesquels Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF investit au 30 juin 2025.

Code ISIN	Compartiment	Commission de Société de gestion en % par an
IE00BD4DX952	Xtrackers ESG USD EMERGING MARKETS BOND QUALITY WEIGHTED UCITS ETF	jusqu'à 0,35
IE00BFMKQC67	Xtrackers USD CORPORATE BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,02
IE00BGHQ0G80	Xtrackers MSCI AC WORLD ESG SCREENED UCITS ETF	jusqu'à 0,05
IE00BJ0KDR00	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	jusqu'à 0,01
IE00BJZ2DD79	Xtrackers RUSSELL 2000 UCITS ETF	jusqu'à 0,15
IE00BL25JM42	Xtrackers MSCI WORLD VALUE UCITS ETF	jusqu'à 0,15
IE00BTJRM35	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	jusqu'à 0,08
IE00BYPHT736	Xtrackers IBOXX EUR CORPORATE BOND YIELD PLUS UCITS ETF	jusqu'à 0,15
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	jusqu'à 0,20

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

10. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)

a) Commission de Société de gestion (suite)

Code ISIN	Compartiment	Commission de Société de gestion en % par an
LU0328475792	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	jusqu'à 0,10
LU0484968903	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	jusqu'à 0,06
LU0524480265	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	jusqu'à 0,05
LU1109943388	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,10
LU2178481649	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	jusqu'à 0,06

b) Commissions fixes

Selon les termes d'un contrat conclu entre la Société et DWS Investments UK Limited⁽¹⁾ (l'« Agent de commissions fixes »), l'Agent de commissions fixes paiera, en échange du paiement de Commissions fixes calculées sur la base de la moyenne de la Valeur liquidative journalière par Compartiment ou par Catégorie à un taux spécifié dans le tableau ci-dessous et dues périodiquement, certaines commissions et dépenses.

Les commissions et dépenses couvertes par l'accord susvisé comprennent les Frais d'administration, la Commission de dépositaire, les Commissions de l'Agent de registre et de transfert et de l'Agent de cotation, ainsi que la taxe annuelle au Luxembourg (le cas échéant) (la « Taxe d'abonnement »), les frais d'établissement et certains Autres frais administratifs.

Les Commissions fixes n'incluent pas les commissions, dépenses et frais suivants :

- la Commission de gestion d'investissement ;
- la Commission de Société de gestion ;
- les coûts de toute agence de marketing désignée par la Société ou la Société de gestion afin de fournir certains services de marketing et de distribution à la Société ou à la Société de gestion ;
- toute taxe ou tout impôt que la Société pourrait être dans l'obligation de payer, à l'exception de la Taxe d'abonnement, le cas échéant, ou, en cas d'obligation de paiement, toute taxe sur la valeur ajoutée ou des taxes de vente ou service similaires payables par la Société (TVA) (toutes ces taxes ou tous ces impôts), sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante ;
- les dépenses issues de toute activité publicitaire ou promotionnelle en lien avec la Société ;
- tout coût ou toute dépense supporté(e) en dehors du cours normal des activités de la Société, comme les frais exceptionnels (par exemple, les frais juridiques visant à engager des poursuites ou à se défendre dans le cadre d'une plainte ou d'une allégation, en faveur ou à l'encontre de la Société).

En particulier, l'Agent de commissions fixes paiera les factures des conseillers juridiques, des agents payeurs locaux et des traducteurs dans la mesure où ces factures cumulées ne dépassent pas un plafond global de dix millions d'euros (10 000 000 EUR) par exercice et la Société sera tenue de payer tout montant supérieur à ce plafond. La Société paiera ce montant au moyen des actifs du Compartiment concerné auquel les coûts correspondants sont imputables.

La Commission de Société de gestion et les Commissions fixes (en pourcentage par an) de chaque Compartiment au 30 juin 2025 sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	jusqu'à 0,30	0,15
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	jusqu'à 0,09	0,10
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	LU0659579733	jusqu'à 0,24	0,15
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	LU0274209237	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1184092051	jusqu'à 0,15	0,15
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	LU0274209740	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	LU2581375230	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	LU0927735406	jusqu'à 0,30	0,10
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged	LU0659580079	jusqu'à 0,30	0,10
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged	LU1215827756	jusqu'à 0,15	0,10

⁽¹⁾ Voir Note 13 Parties liées.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)**b) Commissions fixes (suite)**

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	LU0380865021	jusqu'à 0,01	0,08
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	jusqu'à 0,01	0,08
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480	0,01	0,08
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	LU1349386927	0,01	0,08
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	LU0943504760	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	jusqu'à 0,01	0,08
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	jusqu'à 0,08	0,10
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	jusqu'à 0,29	0,20
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D	LU2675291913	jusqu'à 0,08	0,10
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	jusqu'à 0,15	0,20
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	jusqu'à 0,20	0,20
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109005	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	LU0292109187	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1D	LU2928641757	jusqu'à 0,09	0,20
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	LU0292109344	jusqu'à 0,10	0,15
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	jusqu'à 0,65	0,20
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	LU0292100046	jusqu'à 0,25	0,20
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	1C	LU0292109856	jusqu'à 0,15	0,20
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	jusqu'à 0,35	0,15
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292100806	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103222	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103651	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104030	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104469	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104899	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292105359	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292106084	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged	LU0292106167	jusqu'à 0,24	0,15
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	jusqu'à 0,14	0,15

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)**b) Commissions fixes (suite)**

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	LU0460391906	jusqu'à 0,24	0,15
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	jusqu'à 0,20	0,20
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	jusqu'à 0,20	0,20
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328473581	jusqu'à 0,30	0,20
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	jusqu'à 0,30	0,20
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	LU0397221945	jusqu'à 0,40	0,30
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322252338	jusqu'à 0,05	0,20
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	1D	LU2755521270	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	jusqu'à 0,65	0,20
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	jusqu'à 0,50	0,20
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	LU0328474803	jusqu'à 0,30	0,20
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	LU0328475792	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU1772333404	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	jusqu'à 0,40	0,20
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985	jusqu'à 0,05	0,15
Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322253732	jusqu'à 0,04	0,08
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	LU0322253906	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	jusqu'à 0,75	0,20
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078552	jusqu'à 0,40	0,20
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020	jusqu'à 0,40	0,20
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	jusqu'à 0,15	0,20
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	jusqu'à 0,04	0,15
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged	LU0429790743	jusqu'à 0,09	0,15
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636	jusqu'à 0,50	0,20
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	jusqu'à 0,30	0,20
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	1C	LU0476289540	jusqu'à 0,15	0,20
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0476289623	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	LU0476289466	jusqu'à 0,40	0,25
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	LU0486851024	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged	LU2196472984	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged	LU2196473016	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	LU0489337690	jusqu'à 0,13	0,20
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	LU0514695690	jusqu'à 0,40	0,25
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	jusqu'à 0,03	0,25
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	jusqu'à 0,04	0,15
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	LU0514694370	jusqu'à 0,20	0,30
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	LU0514694701	jusqu'à 0,25	0,25
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	LU0592215403	jusqu'à 0,45	0,20

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États financiers (suite)

10. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)

b) Commissions fixes (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0592217524	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	LU0592216393	jusqu'à 0,22	0,08
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	jusqu'à 0,10	0,20
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579147	jusqu'à 0,65	0,20
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	LU0659578842	jusqu'à 0,30	0,20
Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	LU0659579063	jusqu'à 0,10	0,15
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged	LU1127514245	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU1127516455	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged	LU1215828218	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	0,01	0,08
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1221100792	jusqu'à 0,09	0,10
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU1221102491	jusqu'à 0,09	0,10
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	LU0838780707	0,01	0,08
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	LU2196470426	0,01	0,08
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	0,01	0,08
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	0,11	0,08
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	LU1310477036	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	LU2376679564	jusqu'à 0,24	0,20
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU2469465822	jusqu'à 0,14	0,15
Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU2788421340	jusqu'à 0,20	0,15
Xtrackers WORLD GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF	1C	LU2859392081	jusqu'à 0,20	0,15
Xtrackers WORLD SMALL CAP GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF	1C	LU2859297330	jusqu'à 0,30	0,15
SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF	1C ⁽¹⁾	LU2903252349	jusqu'à 0,00	0,00

⁽¹⁾ Au cours de la période close le 30 juin 2025, cette Catégorie d'actions a fait l'objet d'une renonciation temporaire aux commissions. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

11. Parties liées

DWS Investment S.A. a été désignée Société de gestion dans le cadre du Contrat de Société de gestion et est chargée de fournir des services de gestion d'investissement, des services administratifs et des services de distribution et de marketing aux différents Compartiments, sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante. DWS Investment S.A. a le droit de percevoir des Commissions de Société de gestion, telles que précisées plus en détail à la Note 10, à titre de rémunération pour ses services à la Société.

L'Agent de commissions fixes est en droit de percevoir des Commissions fixes, telles que précisées plus en détail à la Note 10.

DWS Investments UK Limited, DWS Investment GmbH et DWS Investments Hong Kong Limited agissent en qualité de Gestionnaire d'investissement et/ou de Gestionnaire de portefeuille délégué pour certains Compartiments, tel que précisé plus en détail à la Note 12.

La Société de gestion devra rémunérer les Gestionnaires d'investissement sur la Commission de Société de gestion comme convenu ponctuellement entre les parties. Chaque Gestionnaire d'investissement devra rémunérer, sur la Commission de gestion d'investissement applicable, tout Gestionnaire de portefeuille délégué désigné, tout fournisseur de services de meilleure exécution, comme convenu ponctuellement entre les parties.

DWS International GmbH fournit des services de meilleure exécution pour les Compartiments à réplique indirecte et les Compartiments à réplique hybride.

DWS Investments UK Limited a été désignée pour fournir certains services, comme convenu de temps à autre, y compris, mais sans s'y limiter, des conseils juridiques, réglementaires et fiscaux, la gestion des relations, la distribution, le marketing, l'assistance en matière de structuration et de restructuration et l'assistance relative aux enregistrements de la Société.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

11. Parties liées (suite)

Au cours de la période close le 30 juin 2025, Deutsche Bank AG était la contrepartie à certaines opérations de swap conclues par la Société.

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort-sur-le-Main et de ses succursales de Londres et de New York, comme Agent de prêt de titres, peut percevoir des commissions pour couvrir les frais et commissions opérationnels directs ou indirects découlant des Opérations de prêt de titres, telles que précisées plus en détail à la Note 8.

Dans l'exercice normal de ses activités, chaque Compartiment peut effectuer des opérations sur titres ou d'autres investissements avec Deutsche Bank AG ou d'autres sociétés affiliées de Deutsche Bank AG.

DWS Investments UK Limited est en droit de percevoir des commissions découlant des Opérations de prêt de titres, telles que précisées plus en détail à la Note 8.

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, a été chargée des services de reporting de position. Les entités du Groupe Deutsche Bank AG et/ou du Groupe DWS peuvent participer à des activités de distribution liées aux Compartiments de la Société.

12. Gestionnaires d'investissement et Gestionnaires de portefeuille délégués désignés

Au 30 juin 2025, DWS Investments UK Limited agit en qualité de Gestionnaire d'investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF*

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

12. Gestionnaires d'investissement et Gestionnaires de portefeuille délégués désignés (suite)

Au 30 juin 2025, DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF
- Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF
- Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF
- Xtrackers DAX UCITS ETF
- Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF
- Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF
- Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
- Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF
- Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF
- Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers SLI UCITS ETF
- Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF
- Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF
- Xtrackers CAC 40 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF
- Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF
- Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF
- Xtrackers SPAIN UCITS ETF
- Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF
- Xtrackers ATX UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF
- Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF
- Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF

** Inclut des ETF synthétiques.

12. Gestionnaires d'investissement et Gestionnaires de portefeuille délégués désignés (suite)

- Xtrackers WORLD GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF
- Xtrackers WORLD SMALL CAP GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF
- SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF

Au 30 juin 2025, Harvest Global Investments Limited agit en qualité de Gestionnaire d'investissement pour les Compartiments Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF, Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF et Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF.

DWS Investments UK Limited a désigné DWS International GmbH pour fournir des services de meilleure exécution pour les Compartiments à réplication indirecte et les Compartiments à réplication hybride.

Sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante, DWS Investments UK Limited et DWS Investments Hong Kong Limited peuvent agir en tant que Gestionnaire de portefeuille délégué pour les Compartiments à réplication directe pour lesquels DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'investissement.

13. Dividendes distribués

Au cours de la période close le 30 juin 2025, la Société a décidé de verser un acompte sur dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous comme suit :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	19 février 2025	USD	0,1708
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	19 février 2025	USD	0,2734
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	21 mai 2025	USD	0,4918
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	LU2581375230	21 mai 2025	USD	0,5236
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	19 février 2025	USD	0,2907
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	21 mai 2025	USD	0,2946
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	19 février 2025	EUR	0,1675
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	21 mai 2025	EUR	0,1938
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	19 février 2025	EUR	0,5177
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	19 février 2025	GBP	0,0459
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	21 mai 2025	GBP	0,0845
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	19 février 2025	GBP	0,1270
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	21 mai 2025	GBP	0,1186
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	19 février 2025	GBP	0,0250
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	21 mai 2025	GBP	0,0390
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D	LU2675291913	19 février 2025	USD	0,1188
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	19 février 2025	USD	0,1553
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1D	LU2928641757	21 mai 2025	USD	0,0221
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	19 février 2025	EUR	0,1514
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	21 mai 2025	EUR	0,0934
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	19 février 2025	EUR	0,3735
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	21 mai 2025	EUR	0,3814
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	19 février 2025	CHF	0,0023
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	1D	LU2755521270	19 février 2025	USD	0,1881
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	LU0328474803	19 février 2025	AUD	1,0042
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	19 février 2025	EUR	0,2955
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	21 mai 2025	EUR	0,5055
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985	19 février 2025	EUR	0,2083
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	19 février 2025	USD	0,0355

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

13. Dividendes distribués (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	21 mai 2025	USD	0,0361
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	19 février 2025	USD	0,1011
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	19 février 2025	EUR	0,4782
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	19 février 2025	EUR	0,3164
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	19 février 2025	JPY	28,8120
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	19 février 2025	EUR	0,4007
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	19 février 2025	USD	0,1295
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	LU1310477036	19 février 2025	USD	0,4978

14. Opérations avec les Personnes liées conclues pour les Compartiments distribués à Hong Kong

Les Personnes liées de la Société de gestion, du Gestionnaire d'investissement et/ou du Gestionnaire de portefeuille délégué concerné, du Dépositaire (State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg) et des Agents administratifs de la Société sont telles que définies dans le Code de la SFC. Toutes les opérations réalisées au cours de la période entre les Compartiments autorisés et la Société de gestion, les Gestionnaires d'investissement et/ou Gestionnaires de portefeuille délégués, le Dépositaire et les Administrateurs de la Société, ainsi que leurs Personnes liées respectives, l'ont été dans le cadre d'une activité ordinaire et selon des conditions normales de marché.

Les investissements en titres et opérations de change et d'instruments dérivés effectué(e)s par l'intermédiaire d'un courtier qui est une Personne liée de la Société de gestion, des Gestionnaires d'investissement et/ou Gestionnaires de portefeuille délégués, du Dépositaire et des Agents administratifs de la Société sont tels que présentés ci-dessous :

Compartiment	Devise	Total des achats et des ventes réalisés par le biais d'un courtier qui est une Personne liée (a)	Pourcentage de (a) sur les transactions totales du portefeuille sur la période	Commissions	Taux moyen des commissions (en %)
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	20 489 953	43,67 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	7 150 170	46,98 %	98	0,00 %
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	USD	48 443 210	52,19 %	0	0,00 %

Pour les Compartiments dotés d'une Politique d'investissement direct, la Société a désigné Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort-sur-le-Main et de ses succursales de Londres et de New York, qui est une Personne liée de la Société, en qualité d'Agent de prêt de titres. Veuillez consulter la Note 8 pour en savoir plus sur les Opérations de prêt de titres, y compris sur la portion de recettes brutes sur prêt issues desdites opérations perçue par l'Agent de prêt de titres, la Société de gestion et chaque Gestionnaire d'investissement et/ou Gestionnaire de portefeuille délégué concerné.

Ni les Agents administratifs de la Société ni leurs Personnes liées respectives ne retirent un profit des opérations portant sur des Actions des Compartiments autorisés ou de la gestion des Compartiments autorisés.

DWS Investments Hong Kong Limited est désigné en tant qu'Agent administratif et Représentant à Hong Kong.

15. Commissions en nature

Aucun accord portant sur des commissions en nature n'a été conclu par la Société de gestion ou le Gestionnaire d'investissement et/ou le Gestionnaire de portefeuille délégué concerné(s) avec les courtiers au cours de la période close le 30 juin 2025.

16. Événements ultérieurs

Il n'y a pas eu d'événement ultérieur après la période close le 30 juin 2025.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Publication en ligne des portefeuilles d'investissements, des garanties détenues et des expositions aux swaps

Les Actionnaires peuvent consulter les expositions aux swaps et les portefeuilles d'investissements ou garanties détenues pour chaque Compartiment sur www.Xtrackers.com. Les informations se trouvent sous l'onglet « Données sur l'ETF » de chaque Compartiment.

2. Ajustements des Opérations de swap négociées de gré à gré pour refléter les coûts de réplification de l'indice

En vertu du Prospectus, chaque Contrepartie de swap peut effectuer des opérations de couverture liées à la (aux) Opérations(s) de swap négociée(s) de gré à gré. Selon la/les Opérations(s) de swap négociée(s) de gré à gré conclue(s) entre les Compartiments et la Contrepartie de swap, les Compartiments recevront les performances de l'Indice de référence ajustées afin de refléter certains coûts de réplification de l'indice associés, taxes et tous autres coûts ou frais de transaction encourus par la Contrepartie de swap relativement à l'Opération de swap négociée de gré à gré. Ces coûts peuvent inclure, entre autres, les frais, taxes ou autres droits en relation avec l'achat, la vente, la garde, la détention ou toute autre transaction en lien avec des investissements dans des valeurs mobilières et/ou des Opérations de swap négociées de gré à gré et/ou des garanties. Dans des conditions de marché extrêmes et des circonstances exceptionnelles, notamment en ce qui concerne les marchés moins développés et les marchés émergents, ces coûts peuvent augmenter de manière significative et, par conséquent, les Coûts des opérations de swap négociées de gré à gré peuvent augmenter. Les Actionnaires assumeront donc indirectement les Coûts des opérations de swap négociées de gré à gré qui peuvent être répercutés sur certains Compartiments à réplification indirecte par la Contrepartie de swap et peuvent affecter la capacité du Compartiment à réplification indirecte à atteindre son Objectif d'investissement. Les Coûts des opérations de swap négociées de gré à gré peuvent également varier en fonction de l'Indice de référence dont le Compartiment vise à répliquer la performance. Les Coûts des opérations de swap négociées de gré à gré peuvent également varier de temps en temps en fonction des conditions réelles du marché.

- Situation 1 : l'Indice de référence est « long » (à savoir que son objectif est de refléter la performance de ses composants). Dans ce cas, les coûts de réplification de l'indice seront associés (i) à l'achat et la vente par la Contrepartie de swap des composants de l'Indice de référence afin de refléter la performance de l'Indice de référence ; ou (ii) aux frais de garde ou autres frais liés encourus par la Contrepartie de swap en lien avec la détention des composants de l'Indice de référence ; ou (iii) aux taxes ou autres obligations imposées sur l'achat ou la vente des composants de l'Indice de référence ; ou (iv) aux taxes imposées sur tout revenu issu des composants de l'Indice de référence ; ou (v) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de swap en lien avec les composants de l'Indice de référence.

- Situation 2 : l'Indice de référence est soumis à un « effet de levier » (à savoir que son objectif est de refléter la performance journalière avec effet de levier de la version longue de l'Indice de référence). Dans ce cas, les coûts de réplification de l'indice seront associés (i) à l'achat, la vente et l'emprunt et/ou au financement des composants de l'Indice de référence afin de refléter la performance de l'Indice de référence ; (ii) aux frais de garde ou autres frais liés encourus par la Contrepartie de swap en lien avec la détention des composants de l'Indice de référence ; (iii) aux frais financiers encourus pour se protéger des mouvements du marché très importants des composants de l'Indice de référence ; (iv) aux frais financiers inattendus liés aux mouvements de marché très importants ; (v) aux taxes imposées sur tout revenu issu des composants de l'Indice de référence ; ou (vi) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de swap en lien avec les composants de l'Indice de référence.

- Situation 3 : l'Indice de référence est « court » (à savoir que son objectif consiste à refléter la performance inverse journalière de la version longue de l'Indice de référence) ou « court et à effet de levier » (à savoir que son objectif consiste à refléter la performance inverse journalière avec effet de levier de la version longue de l'Indice de référence). Dans ce cas, les Coûts de réplification de l'indice seront associés (i) à l'emprunt et/ou au financement des composants de l'Indice de référence afin de refléter sa performance ; (ii) aux frais financiers encourus pour se protéger des mouvements du marché très importants des composants de l'Indice de référence ; (iii) aux frais financiers inattendus liés aux mouvements de marché très importants ; ou (iv) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de swap en lien avec les composants de l'Indice de référence.

En outre, de temps à autre, chaque Contrepartie de swap peut obtenir certains bénéfices ou bonifications du fait de ses activités de couverture. Dans certaines circonstances, la Contrepartie de swap peut, à son gré, décider de verser tous ou certains de ces bénéfices ou bonifications au Compartiment dans le cadre de la ou des Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré en plus de tout paiement contractuel exigible en vertu de la ou des Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré. Les Opérations de swap négociées de gré à gré des Compartiments suivants ont été ajustées des chiffres ci-dessous dans l'évaluation des swaps en vigueur au 30 juin 2025. Une valeur positive dans le tableau signifie que les Opérations de swap négociées de gré à gré du Compartiment concerné ont fait l'objet d'un ajustement négatif, ce qui reflète une sous-performance du Compartiment par rapport à l'Indice de référence. De même, une valeur négative dans le tableau signifie que les Opérations de swap négociées de gré à gré du Compartiment concerné ont fait l'objet d'un ajustement positif/d'une amélioration, ce qui reflète une surperformance du Compartiment par rapport à l'Indice de référence. Ces valeurs sont déduites des bénéfices ou bonifications résultant des activités de couverture d'une Contrepartie de swap, reçus dans le cadre de la (des) Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré, le cas échéant. Ces coûts peuvent varier de temps à autre en fonction de la conjoncture et des pratiques du marché.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

2. Ajustements des Opérations de swap négociées de gré à gré pour refléter les coûts de réplcation de l'indice (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Ajustement
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	5 pb
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	5 pb
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	LU0659579733	4 pb
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	6 pb
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	(23) pb
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D	LU2675291913	(23) pb
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	(21) pb
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	(1) pb
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109005	25 pb
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	77 pb
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	(61) pb
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged	LU0292106167	(32) pb
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	(36) pb
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	LU0460391906	(36) pb
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	(127) pb
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	(118) pb
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328473581	(87) pb
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	(114) pb
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	(14) pb
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	30 pb
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	(64) pb
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	(55) pb
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	103 pb
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078552	(20) pb
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020	(171) pb
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	119 pb
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	(35) pb
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged	LU0429790743	(36) pb
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636	(147) pb
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	(275) pb
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0476289623	(33) pb
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	6 pb
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	6 pb
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged	LU2196472984	8 pb
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged	LU2196473016	8 pb
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	57 pb
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0592217524	41 pb
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579147	140 pb
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU2469465822	(319) pb
Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU2788421340	(943) pb

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

3. Plan d'épargne en actions

Au cours de la période close le 30 juin 2025, les Compartiments suivants étaient éligibles à des fins d'investissement dans un plan d'épargne en actions (« PEA ») :

Xtrackers CAC 40 UCITS ETF, Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF et Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF.

4. Détermination du risque global

Pour tous les Compartiments, la méthodologie utilisée pour calculer le Risque global résultant de l'utilisation d'instruments financiers dérivés est la méthode du calcul de l'engagement, suivant la Circulaire CSSF 11/512.

5. Autres modifications apportées à la Société au cours de la période

1. Au cours de la période close le 30 juin 2025, la catégorie d'actions suivante a été lancée :

Compartiment	Catégorie d'actions/Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	4C / LU1920015366	24 avril 2025

6. Jours sans transaction

Le tableau ci-dessous indique les jours qui n'ont pas été considérés comme des Jours de transaction en raison de la fermeture de bourses importantes au regard des Compartiments et des Catégories d'actions mentionnés.

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	LU0274208692	1C	01, 02, 03, 06, 09, 10, 13, 17, 20, 24, 27, 29, 30, 31	06, 07, 11, 14, 17, 21, 24, 28	07, 14, 20, 21, 28, 31	04, 11, 17, 18, 21, 25, 29, 30	01, 02, 05, 06, 09, 12, 16, 19, 23, 26, 29, 30	02, 05, 06, 09, 13, 19, 20, 23, 27
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	LU2263803533	1D	01, 02, 03, 06, 09, 10, 13, 17, 20, 24, 27, 29, 30, 31	06, 07, 11, 14, 17, 21, 24, 28	07, 14, 20, 21, 28, 31	04, 11, 17, 18, 21, 25, 29, 30	01, 02, 05, 06, 09, 12, 16, 19, 23, 26, 29, 30	02, 05, 06, 09, 13, 19, 20, 23, 27
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	LU0659579733	4C - EUR Hedged	01, 02, 03, 06, 09, 10, 13, 17, 20, 24, 27, 29, 30, 31	06, 07, 11, 14, 17, 21, 24, 28	07, 14, 20, 21, 28, 31	04, 11, 17, 18, 21, 25, 29, 30	01, 02, 05, 06, 09, 12, 16, 19, 23, 26, 29, 30	02, 05, 06, 09, 13, 19, 20, 23, 27
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU0274209237	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1242369327	1D	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1184092051	2C - USD Hedged	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0274209740	1C	01, 02, 03, 13	11, 24	20	18, 21, 29	01, 05, 06, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU2581375230	1D	01, 02, 03, 13	11, 24	20	18, 21, 29	01, 05, 06, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0927735406	2D - USD Hedged	01, 02, 03, 13	11, 24	20	18, 21, 29	01, 05, 06, 09, 26, 29	09, 23

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

6. Jours sans transaction (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUN
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0659580079	4C - EUR Hedged	01, 02, 03, 13	11, 24	20	18, 21, 29	01, 05, 06, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU1215827756	7C - CHF Hedged	01, 02, 03, 13	11, 24	20	18, 21, 29	01, 05, 06, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	LU0274210672	1C	01, 02, 09, 20	17	-	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 19, 23
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	LU2581375073	1D	01, 02, 09, 20	17	-	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 19, 23
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	LU0380865021	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	LU0274211217	1D	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers DAX UCITS ETF	LU0274211480	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers DAX UCITS ETF	LU1349386927	1D	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	LU0274212538	1D	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	LU0943504760	1C	01, 02	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	LU0274221281	1D	01, 02	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	LU0292097234	1D	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	LU0292097317	1D	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	LU0292097747	1D	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	LU0292107645	1C	01, 02, 03, 06, 07, 09, 10, 17, 20, 23, 24, 27, 28, 29, 30, 31	03, 04, 07, 11, 12, 14, 17, 21, 25, 26, 28	03, 04, 07, 14, 17, 18, 21, 24, 25, 28, 31	01, 02, 03, 04, 07, 09, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 17, 18, 21, 23, 25, 28	01, 02, 05, 06, 08, 09, 12, 13, 16, 19, 21, 23, 26, 29, 30	02, 03, 04, 05, 06, 09, 10, 12, 13, 16, 19, 20, 23, 26, 27, 30
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	LU2675291913	1D	01, 02, 03, 06, 07, 09, 10, 17, 20, 23, 24, 27, 28, 29, 30, 31	03, 04, 07, 11, 12, 14, 17, 21, 25, 26, 28	03, 04, 07, 14, 17, 18, 21, 24, 25, 28, 31	01, 02, 03, 04, 07, 09, 10, 11, 14, 15, 17, 18, 21, 23, 25, 28	01, 02, 05, 06, 08, 09, 12, 13, 16, 19, 21, 23, 26, 29, 30	02, 03, 04, 05, 06, 09, 10, 12, 13, 16, 19, 20, 23, 26, 27, 30

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

6. Jours sans transaction (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUN
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	LU0292107991	1C	01, 02, 09, 20, 23, 24, 27, 28, 29, 30, 31	03, 04, 11, 12, 17, 26, 28	03, 14, 18, 31	01, 02, 03, 04, 07, 09, 10, 14, 15, 17, 18, 21	01, 02, 05, 06, 09, 12, 13, 26, 29, 30	02, 03, 06, 09, 12, 19, 23, 27
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	LU2296661775	1D	01, 02, 09, 20, 23, 24, 27, 28, 29, 30, 31	03, 04, 11, 12, 13, 17, 25, 26, 28	03, 14, 18, 31	01, 02, 03, 04, 07, 08, 09, 10, 14, 15, 16, 17, 18, 21	01, 02, 05, 06, 09, 12, 13, 26, 29, 30	02, 03, 06, 09, 12, 19, 23, 26, 27, 30
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	LU0292108619	1C	01, 02, 06, 09, 20	03, 17	03, 04, 17, 24	17, 18, 21	01, 05, 09, 21, 26, 29, 30	02, 09, 19, 20, 23, 30
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	LU0292109005	1C	01, 02, 03, 06, 07, 10, 17, 24, 30, 31	07, 11, 14, 21, 25, 26, 28	03, 07, 14, 21, 25, 28, 31	01, 02, 03, 04, 11, 18, 21, 23, 25, 28	01, 02, 05, 06, 08, 09, 16, 19, 23, 26, 29, 30	02, 03, 04, 05, 06, 09, 10, 13, 16, 19, 20, 23, 26, 27
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	LU0292109187	1C	01, 23, 24, 27, 28, 29, 30, 31	28	-	03, 04, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 23
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	LU2928641757	1D	01, 23, 24, 27, 28, 29, 30, 31	28	-	03, 04, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 23
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU0292109344	1C	01	-	03, 04	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 19, 23
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	LU0292109690	1C	01	26	14, 31	10, 14, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	LU0292100046	1C	01, 28, 29, 30	-	03	18, 21	01, 05, 06, 09, 26, 29	06, 09, 23
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	LU0292109856	1C	01, 28, 29, 30, 31	03, 04	-	04, 18, 21	01, 02, 05, 09, 26, 29	02, 09, 23
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	LU0292095535	1D	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	LU0292096186	1D	01, 02, 03, 06, 09, 13, 20, 27, 29, 30, 31	06, 11, 17, 24	20, 31	04, 17, 18, 21, 25, 29	01, 05, 06, 09, 12, 19, 26, 29, 30	02, 05, 06, 09, 19, 20, 23
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS SCREENED UCITS ETF	LU0292100806	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE SCREENED UCITS ETF	LU0292103222	1C	01, 02	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS SCREENED UCITS ETF	LU0292103651	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

6. Jours sans transaction (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUN
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES SCREENED UCITS ETF	LU0292104030	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY SCREENED UCITS ETF	LU0292104469	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES SCREENED UCITS ETF	LU0292104899	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES SCREENED UCITS ETF	LU0292105359	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS SCREENED UCITS ETF	LU0292106084	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVE-STOCK SWAP UCITS ETF*	LU0292106167	1C - EUR Hedged	01, 09, 20	17	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 19, 23
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVE-STOCK SWAP UCITS ETF*	LU0460391732	2C	01, 09, 20	17	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 19, 23
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVE-STOCK SWAP UCITS ETF*	LU0460391906	3C - GBP Hedged	01, 09, 20	17	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 19, 23
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0292106241	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0292106753	1C	01, 06	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 20, 23
Xtrackers SLI UCITS ETF	LU0322248146	1D	01, 02	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0328473581	1C	01, 02	-	-	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 23
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0322251520	1C	01, 02, 09, 20	17	-	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 19, 23
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	LU0397221945	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	LU0322252171	1C	01, 09, 20, 23, 24, 27, 28, 29, 30, 31	03, 04, 11, 12, 17, 26, 28	03, 14, 18, 31	01, 02, 03, 04, 07, 10, 14, 15, 18, 21	01, 02, 05, 06, 09, 12, 13, 26, 29, 30	02, 03, 06, 09, 19, 23, 27
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	LU0322252338	1C	01, 27	-	-	18, 21, 25	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	LU2755521270	1D	01, 27	-	-	18, 21, 25	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	LU0322252924	1C	01, 27, 28, 29, 30, 31	-	-	07, 18, 21, 30	01, 02, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LU0322250712	1C	01, 02, 06, 09, 20	17	-	18, 21	01, 05, 09, 19, 26, 29	06, 09, 19, 20, 23
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	LU0328474803	1D	01, 27	-	-	18, 21, 25	01, 05, 09, 26, 29	09, 23

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

6. Jours sans transaction (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUN
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU0328475792	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU2581375156	1D	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU1772333404	2C - EUR Hedged	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	LU0322253229	1C	01, 02, 03, 09, 13, 20, 27, 29, 30, 31	06, 11, 17, 24	20, 31	04, 17, 18, 21, 25, 29	01, 05, 06, 09, 12, 19, 26, 29, 30	02, 05, 06, 09, 19, 20, 23
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	LU0322250985	1D	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF	LU0322253732	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	LU0322253906	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	LU0328476410	1C	01, 02, 03, 06, 07, 09, 10, 14, 17, 20, 24, 27, 28, 29, 30, 31	03, 07, 14, 17, 21, 25, 26, 28	07, 14, 21, 28, 31	01, 02, 04, 07, 11, 17, 18, 21, 24, 25, 30	01, 02, 05, 09, 16, 23, 26, 29, 30	05, 06, 09, 10, 13, 17, 19, 20, 23, 25, 26, 27
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411078552	1C	01, 02, 09, 20	17	-	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 19, 23
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411075020	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411075376	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	LU2278080713	1C	01, 09, 20	17	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 19, 23
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	LU0429790743	2C - EUR Hedged	01, 09, 20	17	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 19, 23
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411078636	1C	01, 02, 09, 20	17	-	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 19, 23
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	LU0779800910	1C	01, 28, 29, 30, 31	03, 04	-	04, 18, 21	01, 02, 05, 09, 26, 29	02, 09, 23
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	LU0476289540	1C	01	17	-	18, 21	01, 05, 09, 19, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	LU0476289623	1C	01, 27, 28, 29	28	31	01, 02, 03, 04, 07, 18, 21	01, 05, 09, 12, 13, 26, 29, 30	06, 09, 23, 27

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

6. Jours sans transaction (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	LU0476289466	1C	01	03	17	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	LU0486851024	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	LU0490618542	1C	01, 02, 09, 20	17	-	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 19, 23
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	LU2009147757	1D	01, 02, 09, 20	17	-	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 19, 23
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	LU2196472984	5C - EUR Hedged	01, 02, 09, 20	17	-	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 19, 23
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	LU2196473016	7C - GBP Hedged	01, 02, 09, 20	17	-	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 19, 23
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	LU0489337690	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	LU0514695690	1C	01, 29, 30, 31	-	-	04, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	LU2456436083	1D	01, 29, 30, 31	-	-	04, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	LU0514695187	1C	01	26	14, 31	10, 14, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	LU0514694370	1C	01, 29, 30	11	18, 31	01, 18, 21	01, 05, 09, 12, 26, 29	02, 09, 23, 27
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	LU0514694701	1C	01, 29	12, 13	-	07, 14, 15, 16, 18, 21	01, 05, 09, 12, 26, 29	03, 09, 23
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	LU0592215403	1C	01, 29	25	31	09, 17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 12, 23
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	LU0592217524	1C	01, 03, 07, 10, 14, 17, 24, 31	07, 14, 21, 28	07, 14, 21, 28, 31	01, 02, 04, 11, 18, 21, 25, 28	01, 02, 05, 06, 09, 16, 23, 26, 29, 30	06, 09, 10, 13, 16, 20, 23, 26, 27
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	LU0592216393	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	LU0994505336	1D	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	LU0659579147	1C	01	05	28, 31	01, 02, 18, 21	01, 05, 09, 26, 28, 29	09, 10, 23
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	LU0659578842	1C	01, 29, 30	-	31	18, 21	01, 05, 09, 12, 26, 29	06, 09, 23
Xtrackers ATX UCITS ETF	LU0659579063	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

6. Jours sans transaction (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUN
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1127514245	1C - USD Hedged	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU0846194776	1D	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1127516455	2C - GBP Hedged	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1215828218	3C - CHF Hedged	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1920015366	4C	-	-	-	-	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	LU0838782315	1D	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	LU1221100792	2C - USD Hedged	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	LU1221102491	4C - CHF Hedged	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	LU0838780707	1C	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU2196470426	1C	01, 02, 03, 13	11, 24	20	18, 21, 29	01, 05, 06, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU0839027447	1D	01, 02, 03, 13	11, 24	20	18, 21, 29	01, 05, 06, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU1875395870	2D - EUR Hedged	01, 02, 03, 13	11, 24	20	18, 21, 29	01, 05, 06, 09, 26, 29	09, 23
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	LU0875160326	1D	01, 20, 28, 29, 30, 31	03, 04, 17	-	04, 18, 21	01, 02, 05, 09, 26, 29	02, 09, 19, 23
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	LU1310477036	1D	01, 20, 28, 29, 30, 31	03, 04, 17	-	04, 07, 17, 18, 21	01, 02, 05, 09, 26, 29	02, 09, 19, 23, 30
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	LU2376679564	1C	01, 20, 28, 29, 30, 31	03, 04, 17	-	04, 07, 17, 18, 21	01, 02, 05, 09, 26, 29	02, 09, 19, 23, 30
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	LU2469465822	1C	01, 28, 29, 30, 31	03, 04	-	04, 07, 17, 18, 21	01, 02, 05, 09, 26, 29	02, 09, 23, 30
Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF*	LU2788421340	1C	01, 28, 29, 30, 31	03, 04	-	04, 18, 21	01, 02, 05, 09, 26, 29	02, 09, 23
Xtrackers WORLD GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF	LU2859392081	1C	01, 09, 20	17	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 19, 23
Xtrackers WORLD SMALL CAP GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF	LU2859297330	1C	01, 09, 20	17	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 19, 23

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

6. Jours sans transaction (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUN
SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF	LU2903252349	1C	01, 09, 20	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23

7. Variations dans la composition du portefeuille d'investissements

Ces variations sont mises à la disposition des Actionnaires par le Dépositaire et l'Agent administratif au siège social de la Société. Ils seront envoyés gratuitement à tout Actionnaire intéressé sur demande.

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Total Expense Ratio

Le tableau suivant présente le Total Expense Ratio (TER) au niveau des Catégories d'actions des Compartiments au cours de la période close le 30 juin 2025 :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	0,45 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	0,19 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	LU0659579733	0,39 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	LU0274209237	0,12 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	0,12 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1184092051	0,30 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	LU0274209740	0,12 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	LU2581375230	0,12 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	LU0927735406	0,40 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged	LU0659580079	0,40 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged	LU1215827756	0,25 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	0,15 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	0,07 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	LU0380865021	0,09 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	0,09 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480	0,09 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	LU1349386927	0,09 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	0,30 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	LU0943504760	0,30 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	0,30 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	0,09 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	0,15 %
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	0,18 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	0,49 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D	LU2675291913	0,18 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	0,65 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	0,35 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	0,40 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109005	0,65 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	LU0292109187	0,65 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1D	LU2928641757	0,29 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	LU0292109344	0,25 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	0,85 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	LU0292100046	0,45 %
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	1C	LU0292109856	0,35 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	0,30 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	0,50 %
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292100806	0,17 %
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103222	0,17 %
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103651	0,17 %
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104030	0,17 %
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104469	0,17 %
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104899	0,17 %
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292105359	0,17 %
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292106084	0,17 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged	LU0292106167	0,39 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	0,29 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	LU0460391906	0,39 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	0,40 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	0,40 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	0,25 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328473581	0,50 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	0,50 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	LU0397221945	0,70 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	0,65 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322252338	0,25 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	1D	LU2755521270	0,10 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	0,85 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	0,70 %
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	LU0328474803	0,50 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	LU0328475792	0,20 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	0,07 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU1772333404	0,25 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	0,60 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985	0,20 %
Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322253732	0,12 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	LU0322253906	0,30 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	0,95 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078552	0,60 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020	0,60 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	0,35 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	0,19 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged	LU0429790743	0,24 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636	0,70 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	0,50 %
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	1C	LU0476289540	0,35 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0476289623	0,65 %
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	LU0476289466	0,65 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	LU0486851024	0,15 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	0,15 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	0,07 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged	LU2196472984	0,20 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged	LU2196473016	0,20 %
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	LU0489337690	0,33 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	LU0514695690	0,65 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	0,28 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	0,19 %
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	LU0514694370	0,50 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	LU0514694701	0,50 %
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	LU0592215403	0,65 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0592217524	0,65 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	LU0592216393	0,30 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	0,30 %
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579147	0,85 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	LU0659578842	0,50 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	LU0659579063	0,25 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged	LU1127514245	0,17 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	0,12 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU1127516455	0,17 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged	LU1215828218	0,17 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	4C	LU1920015366	0,12 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	0,09 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1221100792	0,19 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU1221102491	0,19 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	LU0838780707	0,09 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	LU2196470426	0,09 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	0,09 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	0,19 %
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	0,65 %
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	LU1310477036	0,65 %
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	LU2376679564	0,44 %
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU2469465822	0,29 %
Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU2788421340	0,35 %
Xtrackers WORLD GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF	1C	LU2859392081	0,35 %
Xtrackers WORLD SMALL CAP GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF	1C	LU2859297330	0,45 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF	1C ⁽¹⁾	LU2903252349	0,00 %

⁽¹⁾ Au cours de la période close le 30 juin 2025, cette Catégorie d'actions a fait l'objet d'une renonciation temporaire aux commissions. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

Le pourcentage du TER est présenté dans la devise de la Catégorie d'actions.

Le TER exprime à titre rétrospectif la somme de tous les frais et coûts accessoires prélevés de manière continue sur les actifs de l'organisme de placement collectif (charges d'exploitation) en pourcentage de l'actif net. Il est en principe calculé comme suit, conformément à la Directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) pour le calcul et la publication du TER d'organismes de placement collectif à compter du 16 mai 2008 (en date du 5 août 2021) :

$$\% \text{ du TER} = \frac{\text{Total des charges d'exploitation en UM}^*}{\text{Actif net moyen en UM}^*} \times 100$$

* UM = unités monétaires dans lesquelles l'organisme de placement collectif est libellé

Où

- les charges d'exploitation sont égales aux charges totales, à l'exclusion des revenus de placement négatifs, et
- l'actif net moyen du fonds correspond à la moyenne arithmétique du total de l'actif net du fonds pour chaque Jour d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

9. Tableau de performance et d'Écart de suivi

Le tableau ci-dessous présente les données de performance au cours de la période close le 30 juin 2025.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'actions	Devise du Fonds	Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice	Performance de la Catégorie d'actions	Écart de performance	Différence de suivi	Écart de suivi réalisé
LU0274208692	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,45 %	9,47 %	9,48 %	0,01 %	0,01 %	0,03 %
LU2263803533	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	USD	USD	0,19 %	9,47 %	9,62 %	0,15 %	0,15 %	0,03 %
LU0659579733	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	USD	EUR	0,39 %	9,47 %	5,91 %	-3,56 %	0,01 %	0,03 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	USD	USD	0,12 %	23,05 %	23,33 %	0,28 %	0,28 %	0,07 %
LU1242369327	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	USD	USD	0,12 %	23,05 %	23,33 %	0,28 %	0,28 %	0,07 %
LU1184092051	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	USD	USD	0,30 %	23,05 %	10,65 %	-12,40 %	0,28 %	0,07 %
LU0274209740	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	JPY	USD	0,12 %	11,73 %	11,72 %	-0,02 %	-0,02 %	0,04 %
LU2581375230	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	JPY	USD	0,12 %	11,73 %	11,71 %	-0,02 %	-0,02 %	0,05 %
LU0927735406	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged ⁽¹⁾	JPY	USD	0,40 %	11,73 %	4,81 %	-6,93 %	-0,02 %	0,04 %
LU0659580079	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	JPY	EUR	0,40 %	11,73 %	3,37 %	-8,37 %	-0,02 %	0,04 %
LU1215827756	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged ⁽¹⁾	JPY	CHF	0,25 %	11,73 %	2,10 %	-9,63 %	-0,02 %	0,04 %
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,15 %	6,13 %	6,24 %	0,12 %	0,12 %	0,02 %
LU2581375073	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	USD	USD	0,07 %	6,13 %	6,29 %	0,16 %	0,16 %	0,02 %
LU0380865021	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,09 %	10,40 %	10,82 %	0,42 %	0,42 %	0,16 %
LU0274211217	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,09 %	10,40 %	10,83 %	0,43 %	0,43 %	0,16 %
LU0274211480	Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,09 %	20,09 %	19,63 %	-0,46 %	-0,46 %	0,14 %
LU1349386927	Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,09 %	20,09 %	19,63 %	-0,46 %	-0,46 %	0,14 %
LU0274212538	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,30 %	19,38 %	20,18 %	0,80 %	0,80 %	0,70 %
LU0943504760	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	CHF	CHF	0,30 %	5,14 %	5,03 %	-0,11 %	-0,11 %	0,03 %
LU0274221281	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	CHF	CHF	0,30 %	5,14 %	5,03 %	-0,11 %	-0,11 %	0,03 %
LU0292097234	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	GBP	GBP	0,09 %	9,47 %	9,41 %	-0,06 %	-0,06 %	0,03 %
LU0292097317	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	GBP	GBP	0,15 %	6,81 %	6,70 %	-0,10 %	-0,10 %	0,07 %
LU0292097747	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	GBP	GBP	0,18 %	8,89 %	8,73 %	-0,16 %	-0,16 %	0,06 %
LU0292107645	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,49 %	15,27 %	15,12 %	-0,14 %	-0,14 %	0,02 %
LU2675291913	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D	USD	USD	0,18 %	15,27 %	15,31 %	0,04 %	0,04 %	0,03 %
LU0292107991	Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF ^{*(2)}	1C	USD	USD	0,65 %	14,98 %	14,66 %	-0,32 %	-0,32 %	0,03 %
LU2296661775	Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF ^{*(2)}	1D	USD	USD	0,35 %	14,98 %	14,80 %	-0,18 %	-0,18 %	0,03 %
LU0292108619	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,40 %	37,39 %	37,15 %	-0,25 %	-0,25 %	0,03 %
LU0292109005	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,65 %	20,63 %	20,27 %	-0,36 %	-0,36 %	0,03 %
LU0292109187	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	USD	USD	0,65 %	9,61 %	9,95 %	0,34 %	0,34 %	5.51 % ⁽³⁾
LU2928641757	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1D	USD	USD	0,29 %	9,61 %	10,14 %	0,53 %	0,53 %	5.51 % ⁽³⁾
LU0292109344	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	USD	USD	0,25 %	29,22 %	28,96 %	-0,26 %	-0,26 %	0,21 %
LU0292109690	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,85 %	8,52 %	7,66 %	-0,86 %	-0,86 %	0,07 %
LU0292100046	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	USD	USD	0,45 %	39,23 %	38,96 %	-0,27 %	-0,27 %	0,07 %
LU0292109856	Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF ⁽²⁾	1C	USD	USD	0,35 %	3,32 %	3,16 %	-0,16 %	-0,16 %	0,05 %
LU0292095535	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,30 %	19,21 %	20,00 %	0,79 %	0,79 %	0,43 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'actions	Devise du Fonds	Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice	Performance de la Catégorie d'actions	Écart de performance	Différence de suivi	Écart de suivi réalisé
LU0292096186	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	EUR	EUR	0,50 %	3,74 %	3,81 %	0,07 %	0,07 %	0,04 %
LU0292100806	Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1C	EUR	EUR	0,17 %	5,01 %	5,24 %	0,23 %	0,23 %	0,24 %
LU0292103222	Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1C	EUR	EUR	0,17 %	-6,75 %	-6,72 %	0,03 %	0,03 %	0,26 %
LU0292103651	Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1C	EUR	EUR	0,17 %	18,97 %	19,39 %	0,42 %	0,42 %	0,23 %
LU0292104030	Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1C	EUR	EUR	0,17 %	17,03 %	17,08 %	0,04 %	0,04 %	0,10 %
LU0292104469	Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1C	EUR	EUR	0,17 %	-0,94 %	-0,88 %	0,06 %	0,06 %	0,20 %
LU0292104899	Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1C	EUR	EUR	0,17 %	19,18 %	19,49 %	0,30 %	0,30 %	0,24 %
LU0292105359	Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1C	EUR	EUR	0,17 %	-0,33 %	-0,24 %	0,09 %	0,09 %	0,15 %
LU0292106084	Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1C	EUR	EUR	0,17 %	7,29 %	7,54 %	0,26 %	0,26 %	0,14 %
LU0292106167	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	USD	EUR	0,39 %	7,96 %	6,93 %	-1,03 %	-	0,02 %
LU0460391732	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	USD	USD	0,29 %	7,96 %	7,96 %	-	-	0,02 %
LU0460391906	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged ⁽¹⁾	USD	GBP	0,39 %	7,96 %	7,92 %	-0,04 %	-	0,02 %
LU0292106241	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR	EUR	0,40 %	-16,67 %	-16,30 %	0,37 %	0,37 %	0,06 %
LU0292106753	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR	EUR	0,40 %	-9,60 %	-9,26 %	0,34 %	0,34 %	0,05 %
LU0322248146	Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	CHF	CHF	0,25 %	5,03 %	4,10 %	-0,93 %	-0,93 %	0,36 %
LU0328473581	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	GBP	GBP	0,50 %	-5,68 %	-5,56 %	0,13 %	0,13 %	0,05 %
LU0322251520	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,50 %	-4,43 %	-4,11 %	0,32 %	0,32 %	0,10 %
LU0397221945	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	EUR	EUR	0,70 %	-	0,12 %	-	-	-
LU0322252171	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,65 %	17,71 %	17,33 %	-0,38 %	-0,38 %	0,03 %
LU0322252338	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1C	USD	USD	0,25 %	14,82 %	14,70 %	-0,12 %	-0,12 %	0,04 %
LU2755521270	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1D	USD	USD	0,10 %	14,82 %	14,80 %	-0,03 %	-0,03 %	0,04 %
LU0322252924	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,85 %	18,77 %	18,05 %	-0,72 %	-0,72 %	0,07 %
LU0322250712	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR	EUR	0,70 %	-9,71 %	-10,15 %	-0,43 %	-0,43 %	0,20 %
LU0328474803	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	AUD	AUD	0,50 %	6,44 %	6,16 %	-0,28 %	-0,28 %	0,10 %
LU0328475792	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,20 %	8,78 %	8,99 %	0,21 %	0,21 %	0,24 %
LU2581375156	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,07 %	8,78 %	9,06 %	0,28 %	0,28 %	0,24 %
LU1772333404	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	EUR	EUR	0,25 %	8,78 %	9,56 %	0,78 %	0,21 %	0,24 %
LU0322253229	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,60 %	14,90 %	14,67 %	-0,23 %	-0,23 %	0,08 %
LU0322250985	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,20 %	6,08 %	6,68 %	0,60 %	0,60 %	0,26 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'actions	Devise du Fonds	Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice	Performance de la Catégorie d'actions	Écart de performance	Différence de suivi	Écart de suivi réalisé
LU0322253732	Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1C	USD	USD	0,12 %	20,54 %	20,82 %	0,28 %	0,28 %	0,09 %
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	USD	USD	0,30 %	26,35 %	26,48 %	0,13 %	0,13 %	0,14 %
LU0328476410	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,95 %	12,77 %	11,66 %	-1,11 %	-1,11 %	0,05 %
LU0411078552	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,60 %	6,85 %	6,67 %	-0,18 %	-0,18 %	0,10 %
LU0411075020	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR	EUR	0,60 %	-33,01 %	-32,37 %	0,64 %	0,64 %	0,18 %
LU0411075376	Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR	EUR	0,35 %	38,94 %	37,83 %	-1,11 %	-1,11 %	0,10 %
LU2278080713	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,19 %	6,07 %	6,17 %	0,10 %	0,10 %	0,03 %
LU0429790743	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	USD	EUR	0,24 %	6,07 %	5,14 %	-0,93 %	0,10 %	0,03 %
LU0411078636	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,70 %	-13,30 %	-12,75 %	0,55 %	0,55 %	0,27 %
LU0779800910	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,50 %	3,16 %	4,36 %	1,20 %	1,20 %	0,12 %
LU0476289540	Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1C	USD	USD	0,35 %	16,41 %	16,30 %	-0,10 %	-0,10 %	0,02 %
LU0476289623	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,65 %	-4,08 %	-4,30 %	-0,22 %	-0,22 %	0,06 %
LU0476289466	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	USD	USD	0,65 %	30,86 %	30,45 %	-0,41 %	-0,41 %	0,05 %
LU0486851024	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,15 %	14,82 %	15,18 %	0,36 %	0,36 %	0,13 %
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,15 %	5,99 %	6,10 %	0,11 %	0,11 %	0,03 %
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	USD	USD	0,07 %	5,99 %	6,15 %	0,16 %	0,16 %	0,03 %
LU2196472984	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged ⁽¹⁾	USD	EUR	0,20 %	5,99 %	5,17 %	-0,82 %	0,11 %	0,03 %
LU2196473016	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged ⁽¹⁾	USD	GBP	0,20 %	5,99 %	6,03 %	0,04 %	0,11 %	0,03 %
LU0489337690	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,33 %	9,09 %	9,36 %	0,27 %	0,27 %	0,22 %
LU0514695690	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	USD	USD	0,65 %	17,33 %	16,99 %	-0,35 %	-0,35 %	0,05 %
LU2456436083	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	USD	USD	0,28 %	17,33 %	17,21 %	-0,12 %	-0,12 %	0,05 %
LU0514695187	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,19 %	6,00 %	5,50 %	-0,50 %	-0,50 %	0,03 %
LU0514694370	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	USD	USD	0,50 %	0,29 %	0,03 %	-0,26 %	-0,26 %	0,33 %
LU0514694701	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	USD	USD	0,50 %	-13,33 %	-13,45 %	-0,11 %	-0,11 %	0,04 %
LU0592215403	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	USD	USD	0,65 %	6,44 %	6,02 %	-0,42 %	-0,42 %	0,10 %
LU0592217524	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,65 %	28,05 %	27,47 %	-0,58 %	-0,58 %	0,03 %
LU0592216393	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,30 %	24,43 %	24,70 %	0,27 %	0,27 %	0,21 %
LU0994505336	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,30 %	24,43 %	24,73 %	0,31 %	0,31 %	0,22 %
LU0659579147	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,85 %	4,71 %	2,46 %	-2,24 %	-2,24 %	2,82 % ⁽⁵⁾
LU0659578842	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	USD	USD	0,50 %	18,05 %	17,83 %	-0,22 %	-0,22 %	0,08 %
LU0659579063	Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,25 %	25,00 %	25,53 %	0,53 %	0,53 %	0,33 %
LU1127514245	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged ⁽¹⁾	EUR	USD	0,17 %	12,85 %	14,55 %	1,70 %	0,40 %	0,13 %
LU0846194776	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,12 %	12,85 %	13,25 %	0,40 %	0,40 %	0,13 %
LU1127516455	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽¹⁾	EUR	GBP	0,17 %	12,85 %	14,41 %	1,56 %	0,40 %	0,13 %
LU1215828218	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged ⁽¹⁾	EUR	CHF	0,17 %	12,85 %	11,81 %	-1,04 %	0,40 %	0,13 %
LU1920015366	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	4C ⁽⁶⁾	EUR	EUR	0,12 %	6,42 %	6,70 %	0,28 %	0,28 %	0,19 %
LU0838782315	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,09 %	14,91 %	15,20 %	0,29 %	0,29 %	0,12 %
LU1221100792	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	EUR	USD	0,19 %	14,91 %	16,44 %	1,53 %	0,29 %	0,12 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'actions	Devise du Fonds	Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice	Performance de la Catégorie d'actions	Écart de performance	Différence de suivi	Écart de suivi réalisé
LU1221102491	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	EUR	CHF	0,19 %	14,91 %	13,61 %	-1,30 %	0,29 %	0,12 %
LU0838780707	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	GBP	GBP	0,09 %	9,47 %	9,42 %	-0,05 %	-0,05 %	0,04 %
LU2196470426	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	JPY	JPY	0,09 %	2,36 %	2,42 %	0,06 %	0,06 %	0,07 %
LU0839027447	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	JPY	JPY	0,09 %	2,36 %	2,42 %	0,06 %	0,06 %	0,07 %
LU1875395870	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽¹⁾	JPY	EUR	0,19 %	2,36 %	3,12 %	0,76 %	0,06 %	0,07 %
LU0875160326	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	USD	USD	0,65 %	3,16 %	2,99 %	-0,17 %	-0,17 %	1,56 %
LU1310477036	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	USD	USD	0,65 %	7,71 %	6,98 %	-0,74 %	-0,74 %	1,48 %
LU2376679564	Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	USD	USD	0,44 %	12,23 %	11,86 %	-0,37 %	-0,37 %	0,47 %
LU2469465822	Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF ^{*(2)}	1C	USD	USD	0,29 %	3,47 %	4,97 %	1,50 %	1,50 %	0,12 %
LU2788421340	Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF*	1C	USD	USD	0,35 %	6,23 %	10,07 %	3,84 %	3,84 %	0,31 %
LU2859392081	Xtrackers WORLD GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF ^{(2),(4)}	1C	USD	USD	0,35 %	-	8,95 %	-	-	-
LU2859297330	Xtrackers WORLD SMALL CAP GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF ^{(2),(4)}	1C	USD	USD	0,45 %	-	9,97 %	-	-	-
LU2903252349	SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF	1C ⁽⁷⁾	USD	USD	0,00 %	10,05 %	10,17 %	0,12 %	0,12 %	0,27 %

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

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

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

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

⁽²⁾ Au cours de la période close le 30 juin 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

⁽³⁾ L'Écart de suivi (Tracking Error) de cette Catégorie d'actions est plus élevé que le niveau d'Écart de suivi anticipé. Les prix de Taiwan Semiconductor (TSMC) ont été établis par substitution sur la base de l'ADR USD (TSM US) du compartiment pendant la période de forte volatilité des marchés mondiaux vers fin janvier/début février 2025, alors que les marchés taïwanais avaient fermé pour le Nouvel An chinois. L'indice de référence a utilisé un prix obsolète au cours de cette période.

⁽⁴⁾ Le Compartiment ne réplique pas un indice.

⁽⁵⁾ L'Écart de suivi (Tracking Error) de cette Catégorie d'actions est plus élevé que le niveau d'Écart de suivi anticipé. L'Écart de suivi (Tracking Error) est plus élevé en raison de la volatilité des cumuls fiscaux sur les plus-values de capital dérivés de la volatilité du marché au premier semestre de l'année.

⁽⁶⁾ Au cours de la période close le 30 juin 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de la période, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

⁽⁷⁾ Au cours de la période close le 30 juin 2025, cette Catégorie d'actions a fait l'objet d'une renonciation temporaire aux commissions. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Le tableau suivant présente la performance de toutes les Catégories d'actions au cours des trois dernières années.

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	23,73	18,61	9,48	23,79	18,67	9,47	(0,06)	(0,06)	0,01
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	24,02	18,91	9,62	23,79	18,67	9,47	0,23	0,24	0,15
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0659579733	21,17	19,76	5,91	23,79	18,67	9,47	(2,62)	1,09	(3,56)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	LU0274209237	20,18	2,02	23,33	19,89	1,79	23,05	0,29	0,23	0,28
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	20,18	2,02	23,33	19,89	1,79	23,05	0,29	0,23	0,28
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU1184092051	17,02	9,77	10,65	19,89	1,79	23,05	(2,87)	7,98	(12,40)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	LU0274209740	20,18	8,23	11,72	20,32	8,31	11,73	(0,14)	(0,08)	(0,02)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D ⁽²⁾	LU2581375230	14,94	8,26	11,71	15,01	8,31	11,73	(0,07)	(0,04)	(0,02)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged ⁽¹⁾	LU0927735406	35,20	25,39	4,81	20,32	8,31	11,73	14,88	17,08	(6,93)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0659580079	32,24	23,55	3,37	20,32	8,31	11,73	11,92	15,24	(8,37)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged ⁽¹⁾	LU1215827756	29,71	21,44	2,10	20,32	8,31	11,73	9,39	13,13	(9,63)
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	26,81	24,90	6,24	26,49	24,58	6,13	0,32	0,32	0,12
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D ⁽²⁾	LU2581375073	21,28	25,01	6,29	21,00	24,58	6,13	0,28	0,43	0,16
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	LU0380865021	22,80	11,54	10,82	22,23	11,01	10,40	0,57	0,53	0,42
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	22,81	11,53	10,83	22,23	11,01	10,40	0,58	0,52	0,43
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480	19,66	18,26	19,63	20,31	18,85	20,09	(0,65)	(0,59)	(0,46)

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

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

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	LU1349386927	19,64	18,25	19,63	20,31	18,85	20,09	(0,67)	(0,60)	(0,46)
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	33,84	18,45	20,18	32,83	17,37	19,38	1,01	1,09	0,80
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	LU0943504760	5,01	5,13	5,03	5,21	5,40	5,14	(0,20)	(0,27)	(0,11)
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	5,00	5,14	5,03	5,21	5,40	5,14	(0,21)	(0,27)	(0,11)
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	7,75	9,50	9,41	7,90	9,63	9,47	(0,15)	(0,13)	(0,06)
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	7,76	7,82	6,70	7,92	8,05	6,81	(0,16)	(0,23)	(0,10)
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	9,03	11,57	8,73	9,40	11,97	8,89	(0,37)	(0,40)	(0,16)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	9,48	7,27	15,12	9,83	7,50	15,27	(0,35)	(0,23)	(0,14)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D ⁽²⁾	LU2675291913	7,39	7,60	15,31	7,39	7,50	15,27	-	0,10	0,04
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	1C	LU0292107991	6,80	12,82	14,66	7,46	13,47	14,98	(0,66)	(0,65)	(0,32)
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	1D	LU2296661775	7,14	13,17	14,80	7,46	13,47	14,98	(0,32)	(0,30)	(0,18)
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	26,07	(29,08)	37,15	27,02	(28,71)	37,39	(0,95)	(0,37)	(0,25)
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109005	8,98	10,01	20,27	9,78	10,74	20,63	(0,80)	(0,73)	(0,36)
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	LU0292109187	28,69	24,07	9,95	29,58	24,80	9,61	(0,89)	(0,73)	0,34
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1D ⁽⁴⁾	LU2928641757	-	(1,62)	10,14	-	(1,62)	9,61	-	-	0,53
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	LU0292109344	31,70	(30,06)	28,96	32,69	(29,77)	29,22	(0,99)	(0,29)	(0,26)
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	18,83	5,34	7,66	20,59	7,00	8,52	(1,76)	(1,66)	(0,86)
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	LU0292100046	22,09	(23,01)	38,96	22,67	(22,49)	39,23	(0,58)	(0,53)	(0,27)

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

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

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	1C	LU0292109856	(13,46)	27,20	3,16	(12,94)	28,13	3,32	(0,52)	(0,93)	(0,16)
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	18,33	10,64	20,00	17,63	10,13	19,21	0,70	0,51	0,79
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	5,21	14,34	3,81	5,21	14,14	3,74	-	0,20	0,07
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1C	LU0292100806	19,27	(0,56)	5,24	19,22	(0,52)	5,01	0,05	(0,03)	0,23
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1C	LU0292103222	10,05	5,09	(6,72)	10,12	5,14	(6,75)	(0,07)	(0,05)	0,03
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1C	LU0292103651	23,61	24,78	19,39	23,41	24,33	18,97	0,20	0,45	0,42
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1C	LU0292104030	17,48	16,89	17,08	17,59	16,81	17,03	(0,11)	0,08	0,04
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1C	LU0292104469	37,32	0,70	(0,88)	37,59	0,81	(0,94)	(0,27)	(0,10)	0,06
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1C	LU0292104899	14,56	3,41	19,49	14,22	3,08	19,18	0,34	0,32	0,30
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1C	LU0292105359	1,99	(8,57)	(0,24)	2,21	(8,59)	(0,33)	(0,22)	0,02	0,09
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1C	LU0292106084	24,90	10,50	7,54	24,64	10,27	7,29	0,26	0,23	0,26

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0292106167	(13,19)	6,78	6,93	(10,43)	8,73	7,96	(2,76)	(1,95)	(1,03)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	(10,64)	8,62	7,96	(10,43)	8,73	7,96	(0,21)	(0,11)	-
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU0460391906	(11,84)	8,26	7,92	(10,43)	8,73	7,96	(1,41)	(0,47)	(0,04)
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	(12,88)	(10,36)	(16,30)	(13,01)	(10,80)	(16,67)	0,13	0,44	0,37
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	(15,27)	(5,26)	(9,26)	(15,26)	(5,54)	(9,60)	(0,01)	0,28	0,34
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	10,47	9,80	4,10	11,76	10,97	5,03	(1,29)	(1,17)	(0,93)
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328473581	(0,13)	0,04	(5,56)	0,08	(0,04)	(5,68)	(0,21)	0,08	0,13
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	(13,82)	(12,29)	(4,11)	(13,83)	(12,51)	(4,43)	0,01	0,22	0,32
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF ⁽⁵⁾	1C	LU0397221945	11,29	11,44	0,12	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	(2,58)	9,13	17,33	(1,96)	9,81	17,71	(0,62)	(0,68)	(0,38)
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1C	LU0322252338	5,53	5,32	14,70	5,76	5,55	14,82	(0,23)	(0,23)	(0,12)
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1D ⁽⁴⁾	LU2755521270	-	6,21	14,80	-	6,29	14,82	-	(0,08)	(0,03)
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	7,42	(10,04)	18,05	8,64	(9,02)	18,77	(1,22)	(1,02)	(0,72)

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

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

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

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

⁽⁵⁾ Le Compartiment ne réplique pas un indice.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	39,99	33,05	(10,15)	40,75	33,76	(9,71)	(0,76)	(0,71)	(0,43)
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	LU0328474803	11,73	10,62	6,16	12,42	11,44	6,44	(0,69)	(0,82)	(0,28)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	LU0328475792	16,00	8,97	8,99	15,80	8,79	8,78	0,20	0,18	0,21
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D ⁽²⁾	LU2581375156	6,67	9,11	9,06	6,45	8,79	8,78	0,22	0,32	0,28
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU1772333404	14,40	8,21	9,56	15,80	8,79	8,78	(1,40)	(0,59)	0,78
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	5,45	13,84	14,67	5,78	14,05	14,90	(0,33)	(0,21)	(0,23)
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985	19,86	0,63	6,68	19,26	0,17	6,08	0,60	0,46	0,60
Xtrackers MSCI EUROPE SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1C	LU0322253732	21,39	1,15	20,82	21,14	0,94	20,54	0,25	0,21	0,28
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	LU0322253906	16,84	(0,87)	26,48	16,69	(0,96)	26,35	0,15	0,09	0,13
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	19,76	21,67	11,66	23,09	23,71	12,77	(3,33)	(2,05)	(1,11)
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078552	47,06	44,12	6,67	47,56	44,67	6,85	(0,50)	(0,54)	(0,18)
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020	(27,94)	(23,68)	(32,37)	(27,96)	(24,46)	(33,01)	0,02	0,78	0,64
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	35,92	32,19	37,83	37,39	33,75	38,94	(1,47)	(1,56)	(1,11)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	(7,12)	6,14	6,17	(6,88)	6,20	6,07	(0,24)	(0,06)	0,10
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0429790743	(9,52)	4,46	5,14	(6,88)	6,20	6,07	(2,64)	(1,74)	(0,93)

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

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

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

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636	(30,34)	(27,89)	(12,75)	(30,62)	(28,55)	(13,30)	0,28	0,66	0,55
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	(9,78)	16,08	4,36	(11,12)	14,52	3,16	1,34	1,56	1,20
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1C	LU0476289540	15,00	14,19	16,30	15,23	14,38	16,41	(0,23)	(0,19)	(0,10)
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0476289623	6,52	(13,45)	(4,30)	7,33	(12,95)	(4,08)	(0,81)	(0,50)	(0,22)
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	LU0476289466	40,12	(27,56)	30,45	40,92	(27,13)	30,86	(0,80)	(0,43)	(0,41)
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	LU0486851024	14,53	10,57	15,18	14,13	10,23	14,82	0,40	0,34	0,36
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	26,08	24,81	6,10	25,67	24,50	5,99	0,41	0,31	0,11
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	26,19	24,91	6,15	25,67	24,50	5,99	0,52	0,41	0,16
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU2196472984	22,84	22,62	5,17	25,67	24,50	5,99	(2,83)	(1,89)	(0,82)
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU2196473016	24,30	24,12	6,03	25,67	24,50	5,99	(1,37)	(0,38)	0,04
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	LU0489337690	16,30	(3,47)	9,36	16,34	(3,56)	9,09	(0,04)	0,09	0,27
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	LU0514695690	(11,88)	18,73	16,99	(11,20)	19,42	17,33	(0,68)	(0,69)	(0,35)
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	(11,55)	19,14	17,21	(11,20)	19,42	17,33	(0,35)	(0,27)	(0,12)
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	19,37	10,12	5,50	20,81	11,22	6,00	(1,44)	(1,10)	(0,50)
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	LU0514694370	(4,01)	20,10	0,03	(3,49)	20,75	0,29	(0,52)	(0,65)	(0,26)
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	LU0514694701	(10,87)	1,00	(13,45)	(10,49)	1,31	(13,33)	(0,38)	(0,31)	(0,11)
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	LU0592215403	1,82	(0,89)	6,02	2,62	(0,20)	6,44	(0,80)	(0,69)	(0,42)
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0592217524	(1,51)	2,33	27,47	(0,37)	3,37	28,05	(1,14)	(1,05)	(0,58)
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	LU0592216393	27,03	15,02	24,70	26,62	14,52	24,43	0,41	0,50	0,27

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

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

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	27,02	15,01	24,73	26,62	14,52	24,43	0,40	0,49	0,31
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579147	19,83	64,71	2,46	30,59	86,11	4,71	(10,76)	(21,39)	(2,24)
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	LU0659578842	4,71	25,35	17,83	5,20	25,86	18,05	(0,49)	(0,50)	(0,22)
Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	LU0659579063	14,65	11,23	25,53	13,72	10,54	25,00	0,93	0,69	0,53
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU1127514245	22,13	11,84	14,55	18,78	9,49	12,85	3,35	2,35	1,70
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	19,26	9,94	13,25	18,78	9,49	12,85	0,48	0,45	0,40
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU1127516455	20,91	11,30	14,41	18,78	9,49	12,85	2,13	1,81	1,56
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged ⁽¹⁾	LU1215828218	16,91	7,42	11,81	18,78	9,49	12,85	(1,87)	(2,07)	(1,04)
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	4C ⁽⁶⁾	LU1920015366	-	(2,99)	6,70	-	(3,39)	6,42	-	0,41	0,28
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	19,60	16,16	15,20	19,23	15,89	14,91	0,37	0,27	0,29
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU1221100792	22,46	18,22	16,44	19,23	15,89	14,91	3,23	2,32	1,53
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	LU1221102491	17,18	13,50	13,61	19,23	15,89	14,91	(2,05)	(2,39)	(1,30)
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	LU0838780707	7,75	9,47	9,42	7,90	9,63	9,47	(0,15)	(0,16)	(0,05)
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	LU2196470426	30,51	20,91	2,42	30,40	20,90	2,36	0,11	0,01	0,06
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	30,51	20,91	2,42	30,40	20,90	2,36	0,11	0,01	0,06
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU1875395870	34,54	24,22	3,12	30,40	20,90	2,36	4,14	3,33	0,76
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	(12,20)	13,20	2,99	(11,16)	14,52	3,16	(1,04)	(1,32)	(0,17)
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	LU1310477036	(11,97)	17,76	6,98	(11,11)	18,82	7,71	(0,86)	(1,07)	(0,74)
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	LU2376679564	(15,15)	14,85	11,86	(14,78)	15,76	12,23	(0,37)	(0,91)	(0,37)
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	1C	LU2469465822	(12,03)	15,13	4,97	(13,91)	11,91	3,47	1,88	3,22	1,50

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

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

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

⁽⁶⁾ Au cours de la période close le 30 juin 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de la période, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers CSI500 SWAP UCITS ETF*	1C ⁽⁴⁾	LU2788421340	-	19,41	10,07	-	16,36	6,23	-	3,05	3,84
Xtrackers WORLD GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF ⁽³⁾⁽⁵⁾	1C ⁽⁴⁾	LU2859392081	-	(0,99)	8,95	-	-	-	-	-	-
Xtrackers WORLD SMALL CAP GREEN TECH INNOVATORS UCITS ETF ⁽³⁾⁽⁵⁾	1C ⁽⁴⁾	LU2859297330	-	(1,96)	9,97	-	-	-	-	-	-
SCALABLE MSCI AC WORLD XTRACKERS UCITS ETF	1C ⁽⁴⁾	LU2903252349	-	(2,99)	10,17	-	(3,39)	10,05	-	0,41	0,12

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

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

⁽⁵⁾ Le Compartiment ne réplique pas un indice.

La performance de chaque Catégorie d'actions correspond à la variation dans la Valeur liquidative de la période en cours, ajustée de la distribution brute des Actions de distribution et exprimée dans la devise de la Catégorie d'actions.

Pour les Catégories d'actions présentées dans le tableau qui ont été lancées durant cette période, la performance a été calculée sur la première période depuis le lancement. La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future ; les commissions et frais facturés pour l'émission et le rachat des parts ne sont pas pris en compte.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.