

Xtrackers^{*/**}

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

Rapport annuel et États Financiers audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2018

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.

*Le 16 février 2018, db x-trackers a été rebaptisé Xtrackers.

**Inclut des ETF synthétiques.

Sommaire

	<u>Page</u>
Organisation	4
Rapport des Administrateurs	6
Rapport du Contrôleur des comptes	20
Informations pour les Résidents de Hong Kong	24
Statistiques	25
État de l'Actif net au 31 décembre 2018	47
État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2018	68
État des variations des Actions émises pour l'exercice clos le 31 décembre 2018	89
État des portefeuilles au 31 décembre 2018	92
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	92
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	100
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	111
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	118
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	124
Xtrackers DAX UCITS ETF	126
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	127
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	129
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	130
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	133
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	140
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	155
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	159
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	162
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	164
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	166
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	169
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	171
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	173
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	176
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	178
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	180
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	182
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	184
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	185
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	188
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	191
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	192
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	195
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	198
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	200
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	202
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	204
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	206
Xtrackers SLI UCITS ETF	209
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	210
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	213
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	216
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	217
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	219
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	223
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	225
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	228
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	230
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	235
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	250
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	253
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	255

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Sommaire (suite)

	<u>Page</u>
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	262
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	285
Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF*	287
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	288
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	290
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	293
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	294
Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF	296
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	302
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	304
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	306
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	309
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	311
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	312
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	317
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	325
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	329
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	340
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	342
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	344
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	345
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	347
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	349
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*	351
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	353
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	355
Xtrackers ATX UCITS ETF	358
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	359
Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF	366
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	368
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	369
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	372
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	377
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	391
Notes aux États Financiers	393
Informations destinées aux Actionnaires (non auditées)	553

* 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 – Manooj Mistry (président du Conseil d'Administration) Directeur de la gestion d'actifs passive pour la région EMEA, DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester St, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni. – Philippe Ah-Sun Directeur de l'exploitation des fonds négociés en bourse (ETF) et des OPCVM systématiques, DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni. – Alex McKenna Directeur de la conception des plateformes de produits chez DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester St, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni. – Petra Hansen Directrice, DWS Investment S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. – Freddy Brausch Partenaire, Linklaters LLP, 35, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.
Dépositaire State Street Bank Luxembourg S.C.A.49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Société de Gestion DWS Investment S.A. (anciennement Deutsche Asset Management S.A., renommée le 1er janvier 2019) 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Agent Administratif, Agent payeur, Agent domiciliataire et Agent de cotation State Street Bank Luxembourg S.C.A.49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Agent de registre et de transfert State Street Bank Luxembourg S.C.A.49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Gestionnaires d'Investissement / Gestionnaire de Portefeuille Délégué de certains Compartiments (voir Note 14) DWS Investments UK Limited (anciennement, Deutsche Asset Management (UK) Limited, renommée le 21 décembre 2018) Winchester House 1 Great Winchester Street Londres EC2N 2DB Royaume-Uni DWS Investment GmbH (anciennement, Deutsche Asset Management Investment GmbH, renommée le 1er septembre 2018) Mainzer Landstrasse 11-17 60329 Francfort-sur-le-Main Allemagne Harvest Global Investments Limited 31/F One Exchange Square 8 Connaught Place, Central Hong Kong Hong Kong

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Organisation (suite)

Gestionnaire de Garantie de certains Compartiments (voir Note 8)

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

Deutsche Bank AG, succursale de Londres
Winchester House
1 Great Winchester Street
Londres EC2N 2DB
Royaume-Uni

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

Contrôleur des comptes de la Société

Ernst & Young S.A.
35E, avenue J.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

RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited
51st floor, Central Plaza
18 Harbour Road
Wanchai, Hong Kong

Les termes qui commencent par une majuscule dans ce document ont la même signification que dans le prospectus actuel de Xtrackers** (le « Prospectus ») sauf indication contraire imposée par le contexte.

**Inclut des ETF synthétiques.

Marchés des obligations sur l'exercice fiscal clôturé le 31 décembre 2018

Performances divergentes sur les marchés boursiers internationaux

Au cours des trois premiers trimestres de l'année 2018, les cours des actions sur les marchés boursiers internationaux ont globalement enregistré une hausse significative. Toutefois, aux cours du quatrième trimestre, les gains réalisés auparavant ont été perdus, dans la majorité des cas en raison de perspectives de croissance économique mondiale de plus en plus négatives. La croissance économique mondiale robuste et l'augmentation des bénéfices des entreprises ont favorisé l'augmentation des cours des actions, qui s'est infléchie au cours du dernier trimestre de l'année. Par ailleurs, la poursuite de la politique monétaire expansionniste par diverses banques centrales, telles que la Banque Centrale Européenne et la Banque du Japon, a soutenu cette tendance. Aux États-Unis, la Réserve fédérale américaine a poursuivi ses hausses graduelles des taux d'intérêt sur la période considérée, pour arriver à une fourchette cible de 2,25 % à 2,50 % par an, et a fait allusion à de nouvelles augmentations. Au cours de la période considérée, les Bourses ont été confrontées à certaines décisions politiques, en particulier : l'escalade des différends commerciaux entre les États-Unis et la Chine d'une part et entre les États-Unis et l'Europe d'autre part a provoqué de l'incertitude sur les marchés, tout comme d'autres facteurs tels qu'un débat concernant le budget italien et la lenteur des négociations entre le Royaume-Uni et l'Union européenne vis-à-vis de la sortie imminente du Royaume-Uni de l'Union Européenne (le « Brexit »). Sur l'ensemble de la période considérée, les marchés boursiers dans le monde entier (selon les mesures de l'indice MSCI World) ont perdu 9,5 % en dollar américain.

Les marchés boursiers européens présentent des résultats inférieurs à la moyenne

Au cours de l'exercice passé, les marchés boursiers européens ont traîné derrière les marchés internationaux avec une perte de 14,8 % en euros (selon les mesures de l'indice MSCI Europe). Bien que la performance économique soit restée robuste en Europe et que la Banque Centrale Européenne ait maintenu sa politique monétaire très souple, les risques politiques ont fortement pesé sur les marchés boursiers européens. Les secteurs et les économies plus exposés aux exportations ont particulièrement ressenti les effets des différends commerciaux avec les États-Unis, qui ont donné lieu à des tarifs douaniers punitifs sur l'acier et l'aluminium à partir de juin 2018. Par ailleurs, l'incertitude concernant les détails et les conséquences de la sortie prévue du Royaume-Uni de l'Union Européenne a également eu des effets indésirables sur les cours des actions, tout comme la lutte pour le pouvoir entre le nouveau gouvernement italien et la Commission Européenne à Bruxelles. Les inquiétudes concernant les principaux débiteurs européens ont pesé non seulement sur les marchés des obligations, mais elles ont aussi été reflétées dans les cours des actions, principalement au sein de l'Union Économique et Monétaire. L'indice MSCI EMU a chuté de 13,6 % en 2018 en euro.

L'économie allemande, fortement dépendante des exportations, a été particulièrement affectée par les tensions croissantes entre ses deux principaux partenaires à l'exportation, les États-Unis et la Chine. Les droits de douane entre les deux pays ont augmenté en plusieurs fois, jusqu'à ce que les tensions s'apaisent fin décembre. S'il a été possible d'éviter des droits de douane sur les voitures européennes aux États-Unis jusqu'à maintenant, le secteur allemand de l'automobile a été confronté à des incertitudes concernant la réglementation sur les véhicules diesel. Dans ce contexte, le marché boursier allemand (selon les mesures de l'indice DAX) a enregistré une chute de 18,7 % sur la période considérée.

La dynamique positive des actions américaines s'est ralentie en fin d'année.

Sur l'année 2018, les actions américaines se sont démarquées et ont surperformé par rapport à la plupart des autres marchés boursiers au cours du premier semestre. Le marché américain de l'emploi a enregistré une performance solide, avec un taux de chômage de 3,9 % en fin d'année. Par ailleurs, les allègements fiscaux et les mesures de dérèglementation ont contribué à une amélioration du climat des affaires. La réforme fiscale aux États-Unis a permis d'augmenter le pouvoir d'achat de la population américaine, ainsi que les bénéfices des entreprises. Cela a donné lieu à une hausse des prix des actions au cours des trois premiers trimestres de l'année 2018. De nombreuses entreprises sont parvenues à dépasser les prévisions de bénéfices des analystes avec leurs résultats financiers, et ont contribué à amplifier le rebond des rachats d'actions. Toutefois, au quatrième trimestre, l'escalade des différends commerciaux entre les États-Unis et la Chine, associée à la baisse des prévisions de recettes et de bénéfices, a suscité la méfiance des participants au marché. Ces développements se sont accompagnés de hausses des taux d'intérêt par la Réserve fédérale américaine. Les secteurs défensifs, tels que les télécommunications, les services aux collectivités ou les biens de consommation non cycliques n'ont pas pu participer pleinement au développement positif des cours des actions au cours des 9 premiers mois de l'année. Ils ont été ralentis en raison de la hausse des taux d'intérêt aux États-Unis, car leurs flux de trésorerie stables ont semblé moins attractifs que les rendements supérieurs des obligations. Vers la fin de l'année, les secteurs défensifs ont démontré leur meilleure résistance à la chute des actions. D'après les valeurs sectorielles mesurées par les indices MSCI USA Sector, sur l'ensemble de l'année 2018, le secteur de l'énergie a enregistré la plus forte baisse (moins 19,3 % en dollar américain), principalement en raison de la volatilité des cours du pétrole dans un contexte de craintes de surproduction, et suite à la dégradation des perspectives économiques mondiales. Le secteur le plus performant a été celui de la santé, avec des rendements positifs de 3,5 % en dollar américain. Sur l'ensemble de la période considérée, les actions américaines ont perdu 6,2 % en dollar américain selon les mesures de l'indice S&P 500.

**Inclut des ETF synthétiques.

Un yen fort a allégé les pertes pour les étrangers investissant au Japon.

Au Japon, la réélection du Premier Ministre Shinzō Abe a renforcé la confiance dans une extension de la politique monétaire souple et dans une progression des réformes des entreprises. Par ailleurs, les bénéfices des entreprises ont augmenté malgré une appréciation notable ponctuelle du yen. Les résultats financiers positifs des entreprises fortement orientées à l'exportation et la confiance accrue des entreprises orientées sur le marché intérieur ont également contribué à la performance. Ils ont bénéficié d'une confiance croissante des consommateurs, également favorisée par une baisse du chômage. Bien que les bénéfices des entreprises aient été solides sur l'ensemble de la période considérée, leur croissance a ralenti en fin d'année. Les principaux facteurs défavorables sont venus de craintes d'une politique commerciale internationale de plus en plus protectionniste dans un contexte de différends commerciaux entre les États-Unis et la Chine d'une part, et entre les États-Unis et l'Union Européenne d'autre part. Les droits de douane mis en place par les États-Unis et la Chine ont fait baisser le cours des actions japonaises. Selon les mesures de l'indice Nikkei 225, les actions japonaises ont perdu 10,7 % en devise locale sur l'ensemble de la période de 12 mois.

Volatilité des prix en Chine et dans d'autres marchés émergents

Sur la période considérée, les marchés boursiers des marchés émergents ont enregistré des rendements divers. Les bénéfices satisfaisants des entreprises dans un contexte de conjoncture robuste ont initialement eu un effet favorable, de même que la forte demande nationale et qu'une certaine dynamique de réforme. Ainsi, de nombreux marchés émergents ont enregistré une tendance positive des cours des actions avec une croissance solide malgré un dollar américain plus fort au cours du premier semestre. Ces rendements ont toutefois diminué au deuxième semestre 2018, quand la hausse des taux d'intérêt américains et l'appréciation du dollar américain, parmi d'autres facteurs, ont davantage mis l'accent sur les problèmes de pays plus fragiles. En particulier, les actions chinoises ont souffert des différends commerciaux avec les États-Unis : l'indice CSI 300 a perdu 27,1 % sur un an en dollar américain. Dans ce contexte, l'indice MSCI Emerging Markets, plus étendu, a chuté de 14,5 % en dollar américain.

Les données de performance dans le rapport des Administrateurs sont calculées sur la base des dernières VL (valeurs liquidatives) officielles (négociables) publiées pour l'année 2018, qui diffèrent des VL utilisées aux fins des rapports annuels (RA). Les VL utilisées pour les rapports annuels sont toutes datées du 31/12/2018, et ont été calculées spécifiquement pour les rapports annuels. Afin d'éviter toute ambiguïté, les VL publiées dans le RA ne sont pas les VL utilisées pour les négociations de tout actionnaire. Le calcul des données de performance avec la VL présente dans les rapports annuels produira des résultats différents de ceux du tableau ci-dessus.

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale max.	Performance de l'indice en 2018	Performance de la catégorie d'actions en 2018	Écart de performance / Écart de suivi
LU0274208692	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,45 %	-9,50 %	-9,38 %	0,12 %/ 0,12 %
LU0455009851	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	USD/ USD	0,45 %	-9,50 %	-9,38 %	0,12 %/ 0,12 %
LU0619015828	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	3C	USD/ USD	0,45 %	-9,50 %	-9,22 %	0,28 %/ 0,28 %
LU0659579733	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	USD/ EUR	0,52 %	-10,23 %	-10,26 %	-0,03 %/ -0,03 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,25 %	-14,77 %	-14,67 %	0,10 %/ 0,10 %
LU1242369327	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	USD/ USD	0,12 %	-14,77 %	-14,66 %	0,11 %/ 0,11 %

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Rapport des Administrateurs (suite)

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale max.	Performance de l'indice en 2018	Performance de la Catégorie d'actions en 2018	Écart de performance / Écart de suivi
LU1184092051	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF ⁽¹⁾	2C - USD Hedged ^{(1),(2)}	USD/ USD	0,30 %	-14,77 %	-8,46 %	6,31 %/ 0,10 %
LU0274209740	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	JPY/ USD	0,30 %	-13,36 %	-13,62 %	-0,26 %/ -0,26 %
LU0927735406	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	2D - USD Hedged ^{(1),(2)}	JPY/ USD	0,40 %	-13,36 %	-14,03 %	-0,67 %/ -0,26 %
LU0659580079	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	4C - EUR Hedged ^{(1),(2)}	JPY/ EUR	0,40 %	-13,36 %	-16,70 %	-3,34 %/ -0,26 %
LU0659580236	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	6C - GBP Hedged ^{(1),(2)}	JPY/ GBP	0,40 %	-13,36 %	-15,70 %	-2,34 %/ -0,26 %
LU1215827756	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	7C - CHF Hedged ^{(1),(2)}	JPY/ CHF	0,40 %	-13,36 %	-16,95 %	-3,59 %/ -0,26 %
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,30 %	-6,35 %	-5,95 %	0,40 %/ 0,40 %
LU0380865021	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,09 %	-12,97 %	-12,50 %	0,47 %/ 0,47 %
LU0274211217	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	EUR/ EUR	0,09 %	-12,97 %	-12,51 %	0,46 %/ 0,46 %
LU0274211480	Xtrackers DAX UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,09 %	-18,65 %	-19,01 %	-0,36 %/ -0,36 %
LU0274212538	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	EUR/ EUR	0,30 %	-15,03 %	-15,08 %	-0,05 %/ -0,05 %
LU0943504760	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	CHF/ CHF	0,30 %	-7,37 %	-7,58 %	-0,21 %/ -0,21 %
LU0274221281	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	CHF/ CHF	0,30 %	-7,37 %	-7,58 %	-0,21 %/ -0,21 %
LU0292097234	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	GBP/ GBP	0,09 %	-7,92 %	-7,96 %	-0,04 %/ -0,04 %
LU0292097317	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	GBP/ GBP	0,15 %	-13,12 %	-13,27 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0292097747	Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	GBP/ GBP	0,20 %	-8,83 %	-9,03 %	-0,20 %/ -0,20 %

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾Catégories d'actions à couverture de change à réplification directe :

« L'écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la catégorie d'actions couverte en devise de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture » ;

« L'écart de suivi est défini comme la différence entre la performance de la catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture » ; « L'erreur de suivi est définie comme la différence entre la volatilité de la catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture ».

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale max.	Performance de l'indice en 2018	Performance de la Catégorie d'actions en 2018	Écart de performance / Écart de suivi
LU0292107645	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,49 %	-14,49 %	-14,86 %	-0,37 %/ -0,37 %
LU0292107991	Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,65 %	-15,45 %	-15,94 %	-0,49 %/ -0,49 %
LU0292108619	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,65 %	-6,14 %	-6,72 %	-0,58 %/ -0,58 %
LU0292109005	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,65 %	-15,83 %	-16,32 %	-0,49 %/ -0,49 %
LU0292109187	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,65 %	-8,06 %	-8,66 %	-0,60 %/ -0,60 %
LU0292109344	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,65 %	-0,65 %	-1,35 %	-0,70 %/ -0,70 %
LU0455009182	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	USD/ USD	0,65 %	-0,65 %	-1,35 %	-0,70 %/ -0,70 %
LU0292109690	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,85 %	-3,79 %	-5,74 %	-1,95 %/ -1,95 %
LU0292100046	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,65 %	-20,94 %	-21,47 %	-0,53 %/ -0,53 %
LU0292109856	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,60 %	-12,99 %	-13,50 %	-0,51 %/ -0,51 %
LU0292095535	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF ⁽³⁾	1D	EUR/ EUR	0,30 %	-13,49 %	-13,32 %	0,17 %/ 0,17 %
LU0292096186	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	EUR/ EUR	0,50 %	-6,83 %	-7,14 %	-0,31 %/ -0,31 %
LU0292100806	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	-12,49 %	-12,62 %	-0,13 %/ -0,13 %

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé deux fois de nom. Voir les points 1 et 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale max.	Performance de l'indice en 2018	Performance de la Catégorie d'actions en 2018	Écart de performance / Écart de suivi
LU0292101796	Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	-1,37 %	-0,90 %	0,47 %/ 0,47 %
LU0292103222	Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	-0,59 %	-0,65 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU0292103651	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	-25,82 %	-25,76 %	0,06 %/ 0,06 %
LU0292104030	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	-9,02 %	-8,93 %	0,09 %/ 0,09 %
LU0292104469	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	-10,12 %	-10,22 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0292104899	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	1,31 %	1,56 %	0,25 %/ 0,25 %
LU0292105359	Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	-7,39 %	-7,45 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU0292106084	Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	-13,78 %	-13,84 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU0292106167	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	EUR/ EUR	0,55 %	-13,78 %	-14,25 %	-0,47 %/ -0,47 %
LU0460391732	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	EUR/ USD	0,55 %	-11,27 %	-11,76 %	-0,49 %/ -0,49 %

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale max.	Performance de l'indice en 2018	Performance de la Catégorie d'actions en 2018	Écart de performance / Écart de suivi
LU0460391906	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	3C - GBP Hedged ⁽¹⁾	EUR/ GBP	0,55 %	-12,94 %	-13,41 %	-0,47 %/ -0,47 %
LU0292106241	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,40 %	18,92 %	18,60 %	-0,32 %/ -0,32 %
LU0292106753	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,40 %	10,79 %	10,55 %	-0,24 %/ -0,24 %
LU0322248146	Xtrackers SLI UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	CHF/ CHF	0,35 %	-12,10 %	-13,10 %	-1,00 %/ -1,00 %
LU0328473581	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	GBP/ GBP	0,50 %	7,77 %	7,20 %	-0,57 %/ -0,57 %
LU0322251520	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,50 %	6,91 %	7,19 %	0,28 %/ 0,28 %
LU0397221945	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,70 %	-6,53 %	-6,98 %	-0,45 %/ -0,45 %
LU0322252171	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,65 %	-14,42 %	-14,92 %	-0,50 %/ -0,50 %
LU0322252338	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,45 %	-10,37 %	-10,71 %	-0,34 %/ -0,34 %
LU0455009935	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	USD/ USD	0,45 %	-10,37 %	-10,71 %	-0,34 %/ -0,34 %
LU0322252502	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,65 %	-0,26 %	-1,25 %	-0,99 %/ -0,99 %
LU0455009265	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2D	USD/ USD	0,65 %	-0,26 %	-0,75 %	-0,49 %/ -0,49 %
LU0322252924	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,85 %	-9,28 %	-10,59 %	-1,31 %/ -1,31 %
LU0322250712	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,70 %	-11,06 %	-11,76 %	-0,70 %/ -0,70 %

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale max.	Performance de l'indice en 2018	Performance de la Catégorie d'actions en 2018	Écart de performance / Écart de suivi
LU0328474803	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	AUD/ AUD	0,50 %	-3,07 %	-3,62 %	-0,55 %/ -0,55 %
LU0328475792	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,20 %	-11,22 %	-11,06 %	0,16 %/ 0,16 %
LU0322253229	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,60 %	-10,52 %	-11,02 %	-0,50 %/ -0,50 %
LU0322250985	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	EUR/ EUR	0,20 %	-10,33 %	-9,65 %	0,68 %/ 0,68 %
LU0322253732	Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,25 %	-17,40 %	-17,37 %	0,03 %/ 0,03 %
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,30 %	-19,99 %	-19,78 %	0,21 %/ 0,21 %
LU0328476410	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,95 %	-16,49 %	-18,33 %	-1,84 %/ -1,84 %
LU0356591882	Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,15 %	1,87 %	1,71 %	-0,16 %/ -0,16 %
LU0411078552	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,60 %	-16,19 %	-16,83 %	-0,64 %/ -0,64 %
LU0411075020	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,60 %	38,60 %	38,32 %	-0,28 %/ -0,28 %
LU0411075376	Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,35 %	-35,27 %	-35,82 %	-0,55 %/ -0,55 %
LU0429790743	Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	EUR/ EUR	0,95 %	-12,28 %	-13,12 %	-0,84 %/ -0,84 %
LU0412624271	Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	-10,28 %	-10,15 %	0,13 %/ 0,13 %
LU0411078636	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,70 %	9,05 %	8,94 %	-0,11 %/ -0,11 %

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Rapport des Administrateurs (suite)

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale max.	Performance de l'indice en 2018	Performance de la Catégorie d'actions en 2018	Écart de performance / Écart de suivi
LU0779800910	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,50 %	-27,05 %	-24,28 %	2,77 %/ 2,77 %
LU0432553047	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	USD/ USD	0,50 %	-27,05 %	-24,63 %	2,42 %/ 2,42 %
LU0455008887	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2D	USD/ USD	0,50 %	-27,05 %	-24,55 %	2,50 %/ 2,50 %
LU0476289540	Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,35 %	-17,31 %	-17,48 %	-0,17 %/ -0,17 %
LU0476289623	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,65 %	-9,90 %	-10,48 %	-0,58 %/ -0,58 %
LU0476289896	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	USD/ USD	0,65 %	-9,90 %	-10,49 %	-0,59 %/ -0,59 %
LU0476289466	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,65 %	-13,87 %	-14,28 %	-0,41 %/ -0,41 %
LU0486851024	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,25 %	-14,09 %	-13,97 %	0,12 %/ 0,12 %
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,15 %	-6,24 %	-5,74 %	0,50 %/ 0,50 %
LU0489337690	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,33 %	-8,80 %	-8,68 %	0,12 %/ 0,12 %
LU0514695690	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,65 %	-19,47 %	-19,90 %	-0,43 %/ -0,43 %
LU0514695856	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	USD/ USD	0,65 %	-19,47 %	-19,90 %	-0,43 %/ -0,43 %
LU0514695187	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,75 %	-6,46 %	-7,99 %	-1,53 %/ -1,53 %
LU0514694370	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,50 %	-4,81 %	-5,30 %	-0,49 %/ -0,49 %
LU0514694537	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	USD/ USD	0,50 %	-4,81 %	-5,30 %	-0,49 %/ -0,49 %
LU0514694701	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,50 %	-4,73 %	-5,08 %	-0,35 %/ -0,35 %

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale max.	Performance de l'indice en 2018	Performance de la Catégorie d'actions en 2018	Écart de performance / Écart de suivi
LU0514694966	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	USD/ USD	0,50 %	-4,73 %	-5,08 %	-0,35 %/ -0,35 %
LU0592215403	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,65 %	-16,53 %	-17,11 %	-0,58 %/ -0,58 %
LU0592215668	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	USD/ USD	0,65 %	-16,53 %	-17,11 %	-0,58 %/ -0,58 %
LU0592217524	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF ^{*(1)}	1C	USD/ USD	0,65 %	-18,54 %	-19,49 %	-0,95 %/ -0,95 %
LU0592216393	Xtrackers SPAIN UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	-13,00 %	-12,59 %	0,41 %/ 0,41 %
LU0994505336	Xtrackers SPAIN UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	EUR/ EUR	0,30 %	-13,00 %	-12,61 %	0,39 %/ 0,39 %
LU0659579220	Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF ^{*(1)}	1C	USD/ USD	0,85 %	-17,55 %	-18,95 %	-1,40 %/ -1,40 %
LU0659579147	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF ^{*(1)}	1C	USD/ USD	0,85 %	-29,46 %	-32,12 %	-2,66 %/ -2,66 %
LU0659578842	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	USD/ USD	0,50 %	-9,82 %	-9,97 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0755279428	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	USD/ USD	0,50 %	-9,82 %	-9,97 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0659579063	Xtrackers ATX UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	EUR/ EUR	0,25 %	-18,26 %	-18,24 %	0,02 %/ 0,02 %
LU1127514245	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF ⁽¹⁾	1C - USD Hedged ^{(1),(2)}	EUR/ USD	0,17 %	-13,63 %	-10,66 %	2,97 %/ 0,36 %
LU0846194776	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	EUR/ EUR	0,12 %	-13,63 %	-13,27 %	0,36 %/ 0,36 %
LU1127516455	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF ⁽¹⁾	2C - GBP Hedged ^{(1),(2)}	EUR/ GBP	0,17 %	-13,63 %	-12,35 %	1,28 %/ 0,36 %
LU1215828218	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF ⁽¹⁾	3C - CHF Hedged ^{(1),(2)}	EUR/ CHF	0,17 %	-13,63 %	-13,68 %	-0,05 %/ 0,36 %
LU0835262626	Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	EUR/ EUR	0,20 %	-9,19 %	-8,88 %	0,31 %/ 0,31 %
LU0838782315	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	EUR/ EUR	0,09 %	-18,65 %	-19,04 %	-0,39 %/ -0,39 %

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾Catégories d'actions à couverture de change à réplification directe :

« L'écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la catégorie d'actions couverte en devise de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture » ;

« L'écart de suivi est défini comme la différence entre la performance de la catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture » ; « L'erreur de suivi est définie comme la différence entre la volatilité de la catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture ».

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Rapport des Administrateurs (suite)

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale max.	Performance de l'indice en 2018	Performance de la Catégorie d'actions en 2018	Écart de performance / Écart de suivi
LU1221100792	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF ⁽¹⁾	2C - USD Hedged ^{(1),(2)}	EUR/ USD	0,19 %	-18,65 %	-16,49 %	2,16 %/ -0,39 %
LU1221102491	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF ⁽¹⁾	4C - CHF Hedged ^{(1),(2)}	EUR/ CHF	0,19 %	-18,65 %	-19,37 %	-0,72 %/ -0,39 %
LU0838780707	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	GBP/ GBP	0,09 %	-7,92 %	-8,01 %	-0,09 %/ -0,09 %
LU0839027447	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	JPY/ JPY	0,09 %	-10,73 %	-10,71 %	0,02 %/ 0,02 %
LU0875160326	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	USD/ USD	0,65 %	-27,09 %	-27,76 %	-0,67 %/ -0,67 %
LU1310477036	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	USD/ USD	0,65 %	-21,46 %	-19,64 %	1,82 %/ 1,82 %

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾Catégories d'actions à couverture de change à réplique directe :

« L'écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la catégorie d'actions couverte en devise de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture » ;

« L'écart de suivi est défini comme la différence entre la performance de la catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture » ; « L'erreur de suivi est définie comme la différence entre la volatilité de la catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture ».

** Inclut des ETF synthétiques.

Rapport des Administrateurs (suite)

D'après le tableau suivant, pour chacun(e) des Compartiments et/ou des Catégories d'Actions lancé(e)s avant le début de l'exercice clos le 31 décembre 2018, les niveaux de l'écart de suivi réalisé sont restés dans la fourchette prévue, grâce à l'efficacité des techniques de réplification utilisées au cours de l'exercice 2018.

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi anticipé en 2018
LU0274208692	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0455009851	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0619015828	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	3C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0659579733	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU1242369327	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU1184092051	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF ⁽¹⁾	2C - USD Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0274209740	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0927735406	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	2D - USD Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0659580079	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	4C - EUR Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0659580236	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	6C - GBP Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU1215827756	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	7C - CHF Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0380865021	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0274211217	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0274211480	Xtrackers DAX UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0274212538	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,15 %
LU0943504760	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0274221281	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0292097234	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0292097317	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0292097747	Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0292107645	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,02 %
LU0292107991	Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0292108619	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,15 %
LU0292109005	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0292109187	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0292109344	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,14 %
LU0455009182	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	Jusqu'à 2 %	0,14 %
LU0292109690	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0292100046	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,12 %
LU0292109856	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0292095535	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF ⁽³⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0292096186	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0292100806	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292101796	Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾Catégories d'actions à couverture de change à réplification directe :

« L'écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la catégorie d'actions couverte en devise de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture » ;

« L'écart de suivi est défini comme la différence entre la performance de la catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture » ; « L'erreur de suivi est définie comme la différence entre la volatilité de la catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture ».

⁽³⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé deux fois de nom. Voir les points 1 et 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi anticipé en 2018
LU0292103222	Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292103651	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292104030	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0292104469	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292104899	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0292105359	Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292106084	Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292106167	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0460391732	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0460391906	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	3C - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0292106241	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292106753	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0322248146	Xtrackers SLI UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,27 %
LU0328473581	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0322251520	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0397221945	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,24 %
LU0322252171	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0322252338	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0455009935	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0322252502	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0455009265	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2D	Jusqu'à 2 %	0,43 %
LU0322252924	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0322250712	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,22 %
LU0328474803	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,15 %
LU0328475792	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0322253229	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,17 %
LU0322250985	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,23 %
LU0322253732	Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0328476410	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,08 %
LU0356591882	Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi anticipé en 2018
LU0411078552	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0411075020	Xtrackers SHORTEX X2 DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0411075376	Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0429790743	Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,63 %
LU0412624271	Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0411078636	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0779800910	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,20 %
LU0432553047	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 2 %	0,20 %
LU0455008887	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2D	Jusqu'à 2 %	0,22 %
LU0476289540	Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0476289623	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0476289896	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0476289466	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0486851024	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0489337690	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,17 %
LU0514695690	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,08 %
LU0514695856	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	Jusqu'à 2 %	0,08 %
LU0514695187	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0514694370	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0514694537	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	Jusqu'à 2 %	0,05 %
LU0514694701	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,50 %
LU0514694966	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	Jusqu'à 2 %	0,50 %
LU0592215403	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0592215668	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0592217524	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0592216393	Xtrackers SPAIN UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,16 %
LU0994505336	Xtrackers SPAIN UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,17 %
LU0659579220	Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	1,50 %
LU0659579147	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 2 %	1,61 %
LU0659578842	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,26 %
LU0755279428	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	Jusqu'à 1 %	0,27 %
LU0659579063	Xtrackers ATX UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU1127514245	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF ⁽¹⁾	1C - USD Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0846194776	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU1127516455	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF ⁽¹⁾	2C - GBP Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU1215828218	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF ⁽¹⁾	3C - CHF Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0835262626	Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,12 %
LU0838782315	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU1221100792	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF ⁽¹⁾	2C - USD Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,09 %

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégories d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾Catégories d'actions à couverture de change à réplification directe :

« L'écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la catégorie d'actions couverte en devise de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture » ;

« L'écart de suivi est défini comme la différence entre la performance de la catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture » ; « L'erreur de suivi est définie comme la différence entre la volatilité de la catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture ».

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi anticipé en 2018
LU1221102491	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF ⁽¹⁾	4C - CHF Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0838780707	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0839027447	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0875160326	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 2 %	0,66 %
LU1310477036	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 2 %	1,33 %

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾Catégories d'actions à couverture de change à réplique directe :

« L'écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la catégorie d'actions couverte en devise de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture » ;

« L'écart de suivi est défini comme la différence entre la performance de la catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture » ; « L'erreur de suivi est définie comme la différence entre la volatilité de la catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture ».

Luxembourg, le 25 mars 2019

Si, malgré tous nos efforts pour garantir l'exactitude de ce rapport, vous constatez des différences substantielles avec les informations du Prospectus et/ou des Annexes Produits, ces dernières prévalent. Les termes en majuscule utilisés dans le présent document ont la même signification que dans le Prospectus en vigueur, sauf indication contraire imposée par le contexte. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Manooj Mistry,
Director

Philippe Ah-Sun,
Director

** Inclut des ETF synthétiques.

Rapport du Contrôleur des comptes

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

Opinion

Nous avons contrôlé les états financiers de Xtrackers (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments, qui se composent de l'État de l'Actif net et de l'État des portefeuilles arrêtés au 31 décembre 2018 et de l'État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice ayant alors pris fin, et les notes aux états financiers, y compris un résumé des principaux principes comptables.

D'après notre opinion, les états financiers donnent une image juste et fidèle de la position financière du Fonds et de chacun de ses Compartiments au 31 décembre 2018, et des résultats des opérations et de l'évolution de leurs actifs nets pour l'exercice clos à cette date conformément aux exigences juridiques et réglementaires du Luxembourg concernant la préparation et la présentation des états financiers.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément à la réglementation n° 537/2014 de l'UE, à la Loi du 23 juillet 2016 sur la profession d'audit (la « Loi du 23 juillet 2016 ») et aux Normes internationales d'audit (« ISA ») adoptées pour le Luxembourg par la « Commission de Surveillance du Secteur Financier » (« CSSF »). Nos responsabilités en vertu de cette Réglementation, de cette Loi et de ces Normes sont décrites plus en détail dans la section « Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé concernant l'audit des états financiers » de notre rapport. Nous sommes également indépendants du Fonds, conformément au Code de déontologie à l'usage des comptables professionnels du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (« Code de l'IESBA ») adopté pour le Luxembourg par la CSSF avec les exigences déontologiques applicables à notre audit des états financiers, et nous avons rempli nos autres responsabilités éthiques conformément à ces exigences. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour nous permettre de nous faire une opinion.

Principaux éléments de l'audit

Les principaux éléments de l'audit sont ceux qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus significatifs dans l'audit des états financiers de la période en cours. Nous avons déterminé que notre rapport ne comporte aucun élément principal de l'audit à communiquer.

Autres informations

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

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

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

Responsabilités du Conseil d'Administration du Fonds et des responsables de la gouvernance des états financiers

Le Conseil d'administration de la SICAV est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives à l'établissement des états financiers ainsi que des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour garantir l'établissement et la présentation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur.

Dans le cadre de la préparation des états financiers, les administrateurs sont chargés d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre ses activités et à divulguer, si nécessaire, les éléments liés à la poursuite de ses activités et à utiliser le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf s'ils ont l'intention de liquider le Fonds ou d'en arrêter l'exploitation, ou qu'ils ne peuvent raisonnablement pas faire autrement.

Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé concernant l'audit des états financiers

Les objectifs de notre audit sont d'obtenir la garantie raisonnable que les états financiers dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur, et de publier un rapport d'audit qui intègre notre opinion. L'assurance raisonnable est un niveau d'assurance élevé qui ne garantit toutefois pas qu'un audit effectué selon la Réglementation n° 537/2014 de l'UE, la Loi du 23 juillet 2016 et les ISA adoptées pour le Luxembourg par la CSSF détecte toujours une éventuelle anomalie. Les anomalies peuvent procéder d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme significatives dès lors peuvent, selon toute vraisemblance raisonnable, influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs prennent sur la base de ces états financiers.

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

- Nous identifions et évaluons les risques d'anomalies des états financiers, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur, élaborons et appliquons des procédures d'audit en réponse à ces risques, et obtenons des éléments probants suffisants et appropriés pour servir de base à notre opinion. Le risque de non-détection est plus élevé pour une anomalie consécutive à une fraude que pour une anomalie consécutive à une erreur, car une fraude peut impliquer une collusion, une falsification, des omissions volontaires, des déformations ou le contournement des contrôles internes.
- Nous accédons à une compréhension des contrôles internes applicables à l'audit afin d'élaborer des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité des contrôles internes du Fonds.
- Nous évaluons l'adéquation des principes comptables appliqués et le caractère raisonnable des estimations comptables et des communications associées effectuées par le Conseil d'Administration du Fonds.
- Nous tirons des conclusions sur l'adéquation de l'utilisation par le Conseil d'Administration du Fonds du principe comptable de continuité d'exploitation et, sur la base des éléments probants obtenus, déterminons s'il existe des incertitudes significatives qui pourraient jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'incertitudes significatives, nous sommes tenus d'attirer l'attention dans notre rapport du réviseur d'entreprises agréé sur les communications correspondantes dans les états financiers ou, si ces communications sont inappropriées, de modifier notre opinion. Nos conclusions reposent sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport du réviseur d'entreprises agréé. Toutefois, il se peut que des événements et conditions futurs empêchent le Fonds de poursuivre son exploitation.
- Nous évaluons l'ensemble de la présentation, de la structure et du contenu des états financiers, y compris les communications, et si les états financiers représentent les transactions et événements sous-jacents de manière à établir une présentation fidèle.

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

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance un état que nous avons compilé dans le respect des exigences déontologiques applicables en matière d'indépendance, afin de leur communiquer toutes les relations et autres éléments qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'influer sur notre indépendance, et le cas échéant, sur les mesures de sauvegarde associées.

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

Rapport sur les autres exigences légales et réglementaires

Nous avons été nommés réviseur d'entreprises agréé par l'Assemblée Générale des Actionnaires le 3 avril 2018, et la période d'engagement ininterrompu, y compris les précédents renouvellements et nouvelles nominations, est de douze ans.

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

Nous avons fourni les services autorisés suivants en plus de l'audit statutaire :

- émission d'un rapport en version longue dans le contexte de la circulaire 02/81 de la CSSF ;
- publication d'un rapport sur les procédures convenues afin de respecter les exigences de la commission des opérations sur titres et opérations à terme de Hong Kong ;
- émission de rapports sur les contributions en nature.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Isabelle Nicks

Luxembourg, le 25 mars 2019

Compartiments Autorisés à Hong Kong

Au 31 décembre 2018, seuls les Compartiments suivants de Xtrackers** (collectivement nommés « Compartiments autorisés ») sont autorisés par la Securities and Futures Commission (commission des opérations sur titres et opérations à terme) de Hong Kong (la « SFC ») :

Compartiment	Catégorie d'Actions accessible aux investisseurs de Hong Kong
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	2C
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2C
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	2C
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	2C
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	2C
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	2C
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	2C

Aucun des Compartiments de Xtrackers**, hormis les Compartiments autorisés, n'est autorisé à la vente publique à Hong Kong ni n'est accessible aux 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 Luxembourg S.C.A., en sa qualité de Dépositaire de Xtrackers**, confirme par la présente qu'à sa connaissance et à son avis, 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 au cours de l'exercice financier annuel 2018.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ USD	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF⁽¹⁾ USD	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF⁽¹⁾ JPY	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	2 181 291 076	2 387 231 630	2 100 031 427 ⁽²⁾	2 449 868 429
1D	—	639 769 692	—	—
2C	22 719 090	—	—	—
2C - USD Hedged ⁽¹⁾	—	123 638 015	—	—
2D - USD Hedged ⁽¹⁾	—	—	140 883 331 ⁽²⁾	—
3C	1 597 544	—	—	—
4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	122 753 017 ⁽³⁾	—	855 490 315 ⁽³⁾	—
6C - GBP Hedged ⁽¹⁾	—	—	10 197 518 ⁽⁴⁾	—
7C - CHF Hedged ⁽¹⁾	—	—	45 232 124 ⁽⁵⁾	—
31 décembre 2017				
1C	3 299 058 940	3 710 152 924	1 965 416 998 ⁽²⁾	2 734 342 696
1D	—	17 275 945	—	—
2C	24 271 697	—	—	—
2C ⁽¹⁾	—	49 416 458	—	—
2D ⁽¹⁾	—	—	742 220 495 ⁽²⁾	—
3C	31 793 158	—	—	—
4C ⁽¹⁾	218 146 809 ⁽³⁾	—	1 150 013 144 ⁽³⁾	—
6C ⁽¹⁾	—	—	101 997 454 ⁽⁴⁾	—
7C ⁽¹⁾	—	—	97 192 428 ⁽⁵⁾	—
31 décembre 2016				
1C	2 530 397 902	3 031 810 064	1 233 213 690 ⁽²⁾	2 421 898 498
1D	—	12 176 871	—	—
2C	21 850 589	—	—	—
2C ⁽¹⁾	—	65 211 151	—	—
2D ⁽¹⁾	—	—	114 390 848 ⁽²⁾	—
3C	37 801 057	—	—	—
4C ⁽¹⁾	98 100 188 ⁽³⁾	—	312 577 491 ⁽³⁾	—
6C ⁽¹⁾	—	—	12 359 660 ⁽⁴⁾	—
7C ⁽¹⁾	—	—	3 627 747 ⁽⁵⁾	—

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

⁽⁵⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF⁽¹⁾
	USD	USD	JPY	USD
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	53,34	58,20	53,81 ⁽²⁾	67,67
1D	—	55,87	—	—
2C	5,36	—	—	—
2C - USD Hedged ⁽¹⁾	—	9,09	—	—
2D - USD Hedged ⁽¹⁾	—	—	20,55 ⁽²⁾	—
3C	16 301,47	—	—	—
4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	20,08 ⁽³⁾	—	18,24 ⁽³⁾	—
6C - GBP Hedged ⁽¹⁾	—	—	20,16 ⁽⁴⁾	—
7C - CHF Hedged ⁽¹⁾	—	—	13,10 ⁽⁵⁾	—
31 décembre 2017				
1C	58,44	67,94	61,89 ⁽²⁾	71,33
1D	—	67,12	—	—
2C	5,87	—	—	—
2C ⁽¹⁾	—	9,91	—	—
2D ⁽¹⁾	—	—	24,05 ⁽²⁾	—
3C	17 831,27	—	—	—
4C ⁽¹⁾	22,24 ⁽³⁾	—	21,90 ⁽³⁾	—
6C ⁽¹⁾	—	—	23,91 ⁽⁴⁾	—
7C ⁽¹⁾	—	—	15,77 ⁽⁵⁾	—
31 décembre 2016				
1C	47,66	54,37	50,10 ⁽²⁾	58,32
1D	—	54,23	—	—
2C	4,79	—	—	—
2C ⁽¹⁾	—	8,61	—	—
2D ⁽¹⁾	—	—	20,25 ⁽²⁾	—
3C	14 522,11	—	—	—
4C ⁽¹⁾	19,00 ⁽³⁾	—	18,44 ⁽³⁾	—
6C ⁽¹⁾	—	—	20,00 ⁽⁴⁾	—
7C ⁽¹⁾	—	—	13,34 ⁽⁵⁾	—

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

⁽⁵⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers DAX UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF⁽¹⁾
	EUR	EUR	EUR	CHF
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	2 963 467 036	3 574 384 870	–	219 121 434
1D	2 507 942 574	–	53 595 660	609 193 122
31 décembre 2017				
1C	3 268 573 451	3 933 247 906	–	242 451 291
1D	2 484 104 608	–	189 639 774	770 022 172
31 décembre 2016				
1C	2 557 006 023	4 002 386 452	–	184 590 120
1D	2 216 212 629	–	166 920 285	768 569 565
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	42,90	102,34	–	94,69
1D	31,87	–	19,00	88,32
31 décembre 2017				
1C	48,79	126,36	–	102,46
1D	37,20	–	22,86	97,88
31 décembre 2016				
1C	44,22	112,26	–	87,79
1D	34,81	–	19,82	84,98

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF⁽¹⁾ GBP	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF⁽¹⁾ GBP	Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF⁽¹⁾ GBP	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	—	—	—	1 674 309 450
1D	92 247 322	36 324 193	61 492 041	—
2C	—	—	—	—
31 décembre 2017				
1C	—	—	—	2 212 740 902
1D	125 919 634	66 473 358	70 417 063	—
2C	—	—	—	—
31 décembre 2016				
1C	—	—	—	1 471 409 398
1D	160 749 020	73 261 015	81 358 557	—
2C	—	—	—	8 507 714
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	—	—	—	40,95
1D	7,06	17,65	3,78	—
2C	—	—	—	—
31 décembre 2017				
1C	—	—	—	47,95
1D	8,04	21,05	4,33	—
2C	—	—	—	4,44⁽⁶⁾
31 décembre 2016				
1C	—	—	—	35,22
1D	7,56	18,56	4,03	—
2C	—	—	—	3,57

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁶⁾ Catégorie d'Actions liquidée le 19 juillet 2017. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la liquidation.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

	Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾ USD	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾ USD	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾ USD	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF ⁽¹⁾ USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	584 852 982	86 416 812	54 222 840	120 287 445
2C	—	—	—	—
31 décembre 2017				
1C	926 470 604	114 856 137	81 826 912	136 457 835
2C	—	—	—	—
31 décembre 2016				
1C	490 201 413	124 648 033	76 251 537	85 928 382
2C	3 620 220	—	—	—
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	45,28	43,33	27,17	25,63
2C	—	—	—	—
31 décembre 2017				
1C	53,65	46,51	32,36	28,06
2C	4,95 ⁽⁶⁾	—	—	—
31 décembre 2016				
1C	37,90	38,07	26,33	22,36
2C	3,86	—	—	—

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁶⁾ Catégorie d'Actions liquidée le 19 juillet 2017. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la liquidation.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF⁽¹⁾ USD	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF^{*(1)} USD	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF⁽¹⁾ USD	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF⁽¹⁾ USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	94 814 676	179 419 240	96 579 197	147 195 870
2C	6 323 534	—	—	—
31 décembre 2017				
1C	169 938 979	201 317 936	165 411 678	191 270 896
2C	10 484 637	—	—	—
31 décembre 2016				
1C	113 175 767	201 223 344	136 223 286	157 824 191
2C	8 473 873	—	—	—
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	45,29	154,40	64,08	35,39
2C	4,59	—	—	—
31 décembre 2017				
1C	46,01	163,21	81,59	40,32
2C	4,67	—	—	—
31 décembre 2016				
1C	37,19	121,05	55,75	29,98
2C	3,77	—	—	—

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF⁽⁷⁾	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF⁽¹⁾
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	—	—	31 889 475	32 900 975
1D	220 743 198	400 997 164	—	—
31 décembre 2017				
1C	—	—	39 098 798	45 223 331
1D	189 369 293	473 282 030	—	—
31 décembre 2016				
1C	—	—	52 698 559	53 075 271
1D	194 033 088	576 950 076	—	—
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	—	—	85,84	77,58
1D	18,91	26,23	—	—
31 décembre 2017				
1C	—	—	97,81	78,17
1D	22,63	29,42	—	—
31 décembre 2016				
1C	—	—	80,39	76,21
1D	21,22	29,49	—	—

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁷⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé deux fois de nom. Voir les points 1 et 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Statistiques (suite)

	Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNI- CATIONS SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	239 333 084	126 285 414	7 232 734	46 159 545
31 décembre 2017				
1C	151 529 045	166 680 182	9 081 380	93 508 039
31 décembre 2016				
1C	174 306 642	154 871 086	17 657 348	43 185 132
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	122,28	31,88	63,68	57,79
31 décembre 2017				
1C	122,83	42,75	69,83	64,15
31 décembre 2016				
1C	117,89	38,17	69,59	53,02

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	18 448 417	48 847 825	30 214 108	—
1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	—	—	—	184 106 654
2C	—	—	—	109 294 281 ⁽²⁾
3C - GBP Hedged ⁽¹⁾	—	—	—	4 912 140 ⁽⁴⁾
31 décembre 2017				
1C	15 232 805	57 178 128	54 636 133	—
1C ⁽¹⁾	—	—	—	235 783 678
2C	—	—	—	78 082 392 ⁽²⁾
3C ⁽¹⁾	—	—	—	5 745 015 ⁽⁴⁾
31 décembre 2016				
1C	20 022 240	68 018 835	41 840 589	—
1C ⁽¹⁾	—	—	—	241 846 521
2C	—	—	—	67 743 925 ⁽²⁾
3C ⁽¹⁾	—	—	—	7 041 380 ⁽⁴⁾
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	82,04	114,46	82,55	—
1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	—	—	—	16,04
2C	—	—	—	21,58 ⁽²⁾
3C - GBP Hedged ⁽¹⁾	—	—	—	21,13 ⁽⁴⁾
31 décembre 2017				
1C	80,19	123,14	95,20	—
1C ⁽¹⁾	—	—	—	18,74
2C	—	—	—	24,51 ⁽²⁾
3C ⁽¹⁾	—	—	—	24,45 ⁽⁴⁾
31 décembre 2016				
1C	73,11	109,45	81,27	—
1C ⁽¹⁾	—	—	—	18,15
2C	—	—	—	23,28 ⁽²⁾
3C ⁽¹⁾	—	—	—	23,47 ⁽⁴⁾

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Statistiques (suite)

	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers SLI UCITS ETF⁽¹⁾ CHF	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ GBP
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	369 421 467	212 384 271	–	34 781 135
1D	–	–	34 240 920	–
31 décembre 2017				
1C	323 704 175	240 366 534	–	28 094 227
1D	–	–	36 114 896	–
31 décembre 2016				
1C	285 046 174	219 539 508	–	28 474 720
1D	–	–	31 143 194	–
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	24,47	15,39	–	4,26
1D	–	–	132,58	–
31 décembre 2017				
1C	20,63	13,99	–	3,97
1D	–	–	154,82	–
31 décembre 2016				
1C	23,95	15,90	–	4,47
1D	–	–	133,51	–

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ USD	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ USD	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF⁽¹⁾ USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	290 541 831	338 371 056	526 193 433	525 694 914
2C	—	—	—	6 117 363
31 décembre 2017				
1C	294 735 327	343 267 018	721 160 648	675 738 103
2C	—	—	—	6 831 579
31 décembre 2016				
1C	296 454 661	286 787 741	448 056 326	546 171 875
2C	—	—	—	5 459 397
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	16,33	199,89	39,97	54,79
2C	—	—	—	5,51
31 décembre 2017				
1C	15,36	214,17	46,77	61,19
2C	—	—	—	6,15
31 décembre 2016				
1C	18,65	199,89	33,30	48,90
2C	—	—	—	4,92

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ USD	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ USD	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF⁽¹⁾ AUD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	116 728 683	249 878 516	103 553 245	—
1D	—	—	—	142 812 954
2D	14 979 028	—	—	—
31 décembre 2017				
1C	238 768 674	304 862 855	165 651 464	—
1D	—	—	—	193 379 957
2D	19 235 776	—	—	—
31 décembre 2016				
1C	156 805 065	247 863 728	220 998 658	—
1D	—	—	—	162 272 554
2D	16 353 268	—	—	—
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	25,88	28,81	46,59	—
1D	—	—	—	49,21
2D	2,47	—	—	—
31 décembre 2017				
1C	26,11	32,23	52,91	—
1D	—	—	—	52,95
2D	2,59	—	—	—
31 décembre 2016				
1C	25,26	22,28	47,21	—
1D	—	—	—	49,14
2D	2,51	—	—	—

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF ⁽¹⁾ EUR	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾ USD	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF ⁽¹⁾ EUR	Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF ⁽¹⁾ USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	1 479 496 685	185 687 625	—	46 927 134
1D	—	—	132 553 785	—
2C - EUR Hedged	41 485 407 ⁽⁸⁾	—	—	—
31 décembre 2017				
1C	1 623 152 653	365 475 266	—	56 464 246
1D	—	—	139 018 360	—
2C - EUR Hedged	—	—	—	—
31 décembre 2016				
1C	994 620 232	189 709 110	—	33 699 755
1D	—	—	77 561 457	—
2C - EUR Hedged	—	—	—	—
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	71,21	39,96	—	98,59
1D	—	—	49,95	—
2C - EUR Hedged	70,85 ⁽⁸⁾	—	—	—
31 décembre 2017				
1C	79,73	44,83	—	118,62
1D	—	—	55,93	—
2C - EUR Hedged	—	—	—	—
31 décembre 2016				
1C	71,92	37,74	—	91,58
1D	—	—	51,05	—
2C - EUR Hedged	—	—	—	—

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁸⁾ Catégorie d'Actions lancée le 21 juin 2018. Voir le point 8 des événements significatifs dans la section Informations destinées aux Actionnaires de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾
	USD	USD	USD	USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	880 416 732	119 462 000	24 254 796	115 578 698
31 décembre 2017				
1C	734 665 589	147 710 791	31 964 790	121 016 556
31 décembre 2016				
1C	402 886 627	74 592 486	38 305 560	54 279 291
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	42,31	12,66	175,48	55,74
31 décembre 2017				
1C	52,30	15,37	172,50	65,91
31 décembre 2016				
1C	38,94	11,16	171,03	45,62

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers LEV DAX DAILY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF⁽¹⁾ EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	110 650 248	64 989 074	—	2 056 492
2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	—	—	38 199 809	—
4C	—	—	—	—
31 décembre 2017				
1C	93 040 754	71 271 449	—	6 036 117
2C ⁽¹⁾	—	—	51 494 024	—
4C	—	—	—	—
31 décembre 2016				
1C	79 954 489	82 337 603	—	23 838 868
2C ⁽¹⁾	—	—	38 146 866	—
4C	—	—	13 833 128 ⁽⁵⁾	—
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	4,95	81,31	—	18,06
2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	—	—	13,88	—
4C	—	—	—	—
31 décembre 2017				
1C	3,58	126,69	—	20,03
2C ⁽¹⁾	—	—	16,04	—
4C	—	—	12,18 ^{(5),(9)}	—
31 décembre 2016				
1C	4,86	101,84	—	18,32
2C ⁽¹⁾	—	—	15,86	—
4C	—	—	12,69 ⁽⁵⁾	—

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

⁽⁹⁾ Catégorie d'Actions liquidée le 29 août 2017. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la liquidation.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Statistiques (suite)

	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF⁽¹⁾
	USD	USD	USD	USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	80 842 355	408 251 938	198 336 013	158 613 194
1D	—	8 820 995	—	—
2C	—	—	—	4 835 030
2D	—	28 038 552	—	—
31 décembre 2017				
1C	90 323 974	339 522 376	380 987 108	181 535 038
1D	—	11 868 934	—	—
2C	—	—	—	5 334 749
2D	—	51 524 412	—	—
31 décembre 2016				
1C	81 277 577	241 310 873	154 676 194	101 537 414
1D	—	9 778 095	—	—
2C	—	—	—	3 656 999
2D	—	47 501 078	—	—
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	2,23	9,04	44,85	14,97
1D	—	7,82	—	—
2C	—	—	—	14,97
2D	—	0,79	—	—
31 décembre 2017				
1C	2,08	11,93	54,06	16,52
1D	—	10,52	—	—
2C	—	—	—	16,52
2D	—	1,06	—	—
31 décembre 2016				
1C	3,11	9,08	46,91	13,45
1D	—	8,16	—	—
2C	—	—	—	13,44
2D	—	0,83	—	—

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF ⁽¹⁾
	USD	EUR	USD	EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	115 815 115	11 296 859	4 116 222 712	422 096 661
31 décembre 2017				
1C	70 482 604	13 089 276	2 674 226 727	394 333 020
31 décembre 2016				
1C	60 258 903	11 936 297	2 002 267 502	323 850 219
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	4,04	19,08	45,42	23,69
31 décembre 2017				
1C	4,71	22,11	47,78	25,78
31 décembre 2016				
1C	4,16	20,16	39,05	22,97

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF⁽¹⁾
	USD	USD	USD	USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	1 007 113 645	141 626 941	21 709 983	56 846 108
2C	1 386 287	—	1 148 975	2 681 408
31 décembre 2017				
1C	572 527 918	190 969 357	16 994 110	47 445 381
2C	1 718 379	—	1 209 667	2 824 993
31 décembre 2016				
1C	165 090 150	90 670 859	12 278 930	35 764 432
2C	1 122 770	2 313 573	987 593	2 129 489
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	15,41	11,54	11,97	24,61
2C	15,40	—	11,97	24,60
31 décembre 2017				
1C	19,11	12,50	12,61	25,93
2C	19,09	11,67 ⁽⁶⁾	12,60	25,92
31 décembre 2016				
1C	12,48	9,27	10,29	19,54
2C	12,48	9,25	10,29	19,54

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁶⁾ Catégorie d'Actions liquidée le 19 juillet 2017. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la liquidation.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF⁽¹⁾ USD	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ USD	Xtrackers SPAIN UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	39 894 621	29 481 760	164 717 720	15 417 287
1D	—	—	10 989 748	—
2C	1 400 373	—	—	—
31 décembre 2017				
1C	57 908 068	38 647 340	259 314 918	23 215 605
1D	—	—	12 971 938	—
2C	1 689 509	—	—	—
31 décembre 2016				
1C	50 390 494	25 820 295	168 292 602	23 766 656
1D	—	—	23 823 205	—
2C	1 405 672	—	—	1 296 653
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	1,76	7,36	21,02	1,01
1D	—	—	19,50	—
2C	1,76	—	—	—
31 décembre 2017				
1C	2,13	9,12	23,92	1,25
1D	—	—	23,09	—
2C	2,13	—	—	1,19 ⁽⁶⁾
31 décembre 2016				
1C	1,77	7,38	21,13	1,08
1D	—	—	20,91	—
2C	1,77	—	—	1,07

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁶⁾ Catégorie d'Actions liquidée le 19 juillet 2017. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la liquidation.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ USD	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF⁽¹⁾ USD	Xtrackers ATX UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF⁽¹⁾ EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	22 160 774	35 486 785	46 132 889	—
1C - USD Hedged ⁽¹⁾	—	—	—	162 184 960 ⁽²⁾
1D	—	—	—	2 031 489 358
2C	—	1 562 341	—	—
2C - GBP Hedged ⁽¹⁾	—	—	—	41 660 635 ⁽⁴⁾
3C - CHF Hedged ⁽¹⁾	—	—	—	14 288 709 ⁽⁵⁾
31 décembre 2017				
1C	28 709 369	39 177 872	265 321 578	—
1C ⁽¹⁾	—	—	—	51 291 782 ⁽²⁾
1D	—	—	—	1 869 278 698
2C	—	1 724 842	—	—
2C ⁽¹⁾	—	—	—	73 998 311 ⁽⁴⁾
3C ⁽¹⁾	—	—	—	30 211 772 ⁽⁵⁾
31 décembre 2016				
1C	33 747 537	24 531 554	185 895 849	—
1C ⁽¹⁾	—	—	—	16 475 976 ⁽²⁾
1D	—	—	—	682 315 538
2C	2 202 377	1 292 187	—	—
2C ⁽¹⁾	—	—	—	6 064 788 ⁽⁴⁾
3C ⁽¹⁾	—	—	—	7 483 588 ⁽⁵⁾
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	1,20	1,32	44,36	—
1C - USD Hedged ⁽¹⁾	—	—	—	36,89 ⁽²⁾
1D	—	—	—	34,96
2C	—	1,32	—	—
2C - GBP Hedged ⁽¹⁾	—	—	—	18,33 ⁽⁴⁾
3C - CHF Hedged ⁽¹⁾	—	—	—	12,76 ⁽⁵⁾
31 décembre 2017				
1C	1,79	1,46	54,26	—
1C ⁽¹⁾	—	—	—	41,06 ⁽²⁾
1D	—	—	—	40,76
2C	2,19 ⁽⁶⁾	1,46	—	—
2C ⁽¹⁾	—	—	—	20,79 ⁽⁴⁾
3C ⁽¹⁾	—	—	—	14,70 ⁽⁵⁾
31 décembre 2016				
1C	2,40	1,10	40,50	—
1C ⁽¹⁾	—	—	—	35,53 ⁽²⁾
1D	—	—	—	36,88
2C	2,43	1,10	—	—
2C ⁽¹⁾	—	—	—	18,24 ⁽⁴⁾
3C ⁽¹⁾	—	—	—	13,01 ⁽⁵⁾

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

⁽⁵⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

⁽⁶⁾ Catégorie d'Actions liquidée le 19 juillet 2017. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la liquidation.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Statistiques (suite)

	Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF⁽¹⁾ GBP	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF⁽¹⁾ JPY
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2018				
1C	—	—	111 497 080	—
1D	14 989 669	483 679 256	—	105 104 208 036
2C - USD Hedged ⁽¹⁾	—	5 669 873 ⁽²⁾	—	—
2D - EUR Hedged	—	—	—	8 904 915 ^{(3),(10)}
4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	—	16 286 210 ⁽⁵⁾	—	—
31 décembre 2017				
1C	—	—	129 398 966	—
1D	16 836 782	629 478 819	—	47 842 948 227
2C ⁽¹⁾	—	3 394 371 ⁽²⁾	—	—
2D - EUR Hedged	—	—	—	—
4C ⁽¹⁾	—	20 203 722 ⁽⁵⁾	—	—
31 décembre 2016				
1C	—	—	75 354 782	—
1D	20 988 531	480 987 458	—	43 234 710 787
2C ⁽¹⁾	—	2 967 644 ⁽²⁾	—	—
2D - EUR Hedged	—	—	—	—
4C ⁽¹⁾	—	9 463 858 ⁽⁵⁾	—	—
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2018				
1C	—	—	8,26	—
1D	16,66	90,83	—	2 066,02
2C - USD Hedged ⁽¹⁾	—	16,68 ⁽²⁾	—	—
2D - EUR Hedged	—	—	—	28,54 ^{(3),(10)}
4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	—	12,93 ⁽⁵⁾	—	—
31 décembre 2017				
1C	—	—	8,99	—
1D	18,71	114,45	—	2 342,63
2C ⁽¹⁾	—	19,97 ⁽²⁾	—	—
2D - EUR Hedged	—	—	—	—
4C ⁽¹⁾	—	16,03 ⁽⁵⁾	—	—
31 décembre 2016				
1C	—	—	8,10	—
1D	17,49	104,00	—	1 952,11
2C ⁽¹⁾	—	17,46 ⁽²⁾	—	—
2D - EUR Hedged	—	—	—	—
4C ⁽¹⁾	—	14,34 ⁽⁵⁾	—	—

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

⁽⁵⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

⁽¹⁰⁾ Catégorie d'Actions lancée le 6 novembre 2018. Voir le point 8 des événements significatifs dans la section Informations destinées aux Actionnaires de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF⁽¹⁾
	USD	USD
Valeur Liquidative totale		
31 décembre 2018		
1D	317 770 186	6 918 218
31 décembre 2017		
1D	292 846 456	5 870 986
31 décembre 2016		
1D	230 477 139	5 437 037
Valeur liquidative par Action		
31 décembre 2018		
1D	8,65	23,06
31 décembre 2017		
1D	12,20	29,35
31 décembre 2016		
1D	9,54	21,75

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État de l'Actif net au 31 décembre 2018

		Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	USD	USD	JPY	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		2 406 485 106	3 139 731 138	359 447 409 982	2 528 620 331
Liquidités en banque		784 610	5 972 116	549 604 803	702 733
Montant à recevoir du courtier		0	878 255	46 744 998	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	7 957 276
Produits à recevoir pour investissements vendus		117 696 634	3 206 898	5 453 508 749	0
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		0	178 587	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		82 571 099	0	0	161 912
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	164 236 680	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		0	6 678 201	546 127 102	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		3 031	35 535	25 018 734	0
TOTAL DE L'ACTIF		2 771 777 160	3 156 680 730	366 068 414 368	2 537 442 252
PASSIF					
Découvert en banque		0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		82 496 865	0	2 435 250 690	0
Montant à payer pour les investissements achetés		9 182 536	4 955 503	0	0
Montant à payer sur les contrats au comptant		815 289	0	44 898	0
Montant à payer sur les conventions de swap		107 698 783	0	0	8 154 571
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	0	0	38 792 009
Moins-value latente sur swap	4	224 653 413	0	0	39 972 151
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	0	219 462	3 274 999	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	243 690	3 892 506 404	0
Commission de Société de Gestion	10	777 923	350 300	87 975 394	436 764
Commission Fixe	10	219 555	272 438	32 165 966	218 328
Autres passifs		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		425 844 364	6 041 393	6 451 218 351	87 573 823
TOTAL DE L'ACTIF NET		2 345 932 796	3 150 639 337	359 617 196 017	2 449 868 429

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers DAX UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF⁽¹⁾
	Note	EUR	EUR	EUR	CHF
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		5 459 572 933	3 562 701 432	53 398 714	828 232 670
Liquidités en banque		0	0	246 621	289 225
Montant à recevoir du courtier		1 270 526	1 178 871	20 233	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		115	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	3 090 238
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		13 340 261	10 396 554	55 389	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		469 777	945 771	368	11 661
TOTAL DE L'ACTIF		5 474 653 612	3 575 222 628	53 721 325	831 623 794
PASSIF					
Découvert en banque		2 354 810	228 505	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	3 091 315
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	109 677	0
Montant à payer sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	461 160	340 566	2 026	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	47 559	29 854	9 308	144 437
Commission Fixe	10	380 473	238 833	4 654	72 218
Autres passifs		0	0	0	1 268
TOTAL DU PASSIF		3 244 002	837 758	125 665	3 309 238
TOTAL DE L'ACTIF NET		5 471 409 610	3 574 384 870	53 595 660	828 314 556

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF⁽¹⁾
	Note	GBP	GBP	GBP	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		91 403 513	36 335 776	61 225 751	1 727 498 642
Liquidités en banque		531 080	0	86 657	424 561
Montant à recevoir du courtier		47 652	0	14 831	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		333 265	455 850	185 947	0
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		0	0	0	98 203
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	38 625 298
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	110 162 550
Intérêts et dividendes nets à recevoir		277 378	95 474	177 857	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		137	476	144	0
TOTAL DE L'ACTIF		92 593 025	36 887 576	61 691 187	1 876 809 254
PASSIF					
Découvert en banque		0	96 335	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		329 745	461 686	185 720	38 713 219
Montant à payer sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	163 082 015
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	8 847	0	2 891	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	793	1 788	5 269	416 990
Commission Fixe	10	6 318	3 574	5 266	287 580
Autres passifs		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		345 703	563 383	199 146	202 499 804
TOTAL DE L'ACTIF NET		92 247 322	36 324 193	61 492 041	1 674 309 450

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		637 538 416	87 687 007	67 764 668	120 282 207
Liquidités en banque		126 280	0	0	71 475
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	5 072 657	0	0
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		0	5 527	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	79 862	11 427 741	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	2 022 528	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	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		637 664 696	94 867 581	79 192 409	120 353 682
PASSIF					
Découvert en banque		0	102 888	17 189	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	2 178 748	11 427 741	0
Montant à payer sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	2 900 097	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	5 854 576	0	13 017 257	0
Moins-value latente sur swap	4	46 630 010	3 221 735	477 318	0
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	226 473	32 747	20 814	45 856
Commission Fixe	10	100 655	14 554	9 250	20 381
Autres passifs		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		52 811 714	8 450 769	24 969 569	66 237
TOTAL DE L'ACTIF NET		584 852 982	86 416 812	54 222 840	120 287 445

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		100 345 068	183 905 758	95 409 257	147 233 194
Liquidités en banque		2 603 082	30 332	37 517	33 120
Montant à recevoir du courtier		76 826	0	22 434	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	340 707	0
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	5 184 177	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		766 095	0	1 162 800	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	9 668	0	3 697	0
Autres actifs		2 118	0	2 308	6 415
TOTAL DE L'ACTIF		103 802 857	189 120 267	96 978 720	147 272 729
PASSIF					
Découvert en banque		0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		2 600 430	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	341 058	0
Montant à payer sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	9 573 930	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	491	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	44 118	97 192	40 476	51 240
Commission Fixe	10	19 608	29 905	17 989	25 619
Autres passifs		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		2 664 647	9 701 027	399 523	76 859
TOTAL DE L'ACTIF NET		101 138 210	179 419 240	96 579 197	147 195 870

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF ⁽²⁾	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		220 290 098	413 801 789	37 587 639	34 106 645
Liquidités en banque		0	58 485	3 328	0
Montant à recevoir du courtier		58 666	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 au comptant		0	0	788	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	2 999 015	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		422 259	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	17 697 400	96 411	4 324 873
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		92 900	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		220 863 923	431 557 674	40 687 181	38 431 518
PASSIF					
Découvert en banque		50 269	0	0	1 113
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	2 999 802	0
Montant à payer sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	30 305 677	5 789 658	5 520 854
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	14 650	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	37 204	139 550	4 123	4 288
Commission Fixe	10	18 602	34 887	4 123	4 288
Autres passifs		0	80 396	0	0
TOTAL DU PASSIF		120 725	30 560 510	8 797 706	5 530 543
TOTAL DE L'ACTIF NET		220 743 198	400 997 164	31 889 475	32 900 975

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé deux fois de nom. Voir les points 1 et 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMU- NICATIONS SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		260 640 851	133 099 900	7 417 168	48 978 372
Liquidités en banque		28 195	31 917	0	4 846
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	105 324	0	0
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		0	1 387	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	8 106 163	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	917 555
Intérêts et dividendes nets à recevoir		0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	1 440 372	1 207 058	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		260 669 046	142 785 063	8 624 226	49 900 773
PASSIF					
Découvert en banque		0	0	3 426	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	8 108 264	0	0
Montant à payer sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	104 610	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	21 151 283	8 250 129	1 386 178	0
Moins-value latente sur swap	4	122 804	0	0	3 729 129
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	30 938	18 323	944	6 050
Commission Fixe	10	30 937	18 323	944	6 049
Autres passifs		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		21 335 962	16 499 649	1 391 492	3 741 228
TOTAL DE L'ACTIF NET		239 333 084	126 285 414	7 232 734	46 159 545

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		21 270 312	56 078 769	33 892 681	328 567 068
Liquidités en banque		3 689	2 124	0	86 687
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 au comptant		525	1 313	787	2 625
Produits à recevoir sur les conventions de swap		1 998 814	4 999 063	2 999 202	9 994 859
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	1 199 822	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		24 473 162	61 081 269	36 892 670	338 651 239
PASSIF					
Découvert en banque		0	0	917	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		1 999 339	5 000 376	2 999 989	9 997 484
Montant à payer sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	4 021 066	5 430 757	2 520 944	36 483 139
Moins-value latente sur swap	4	0	1 789 147	1 148 912	6 844 549
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	2 170	6 582	3 900	100 882
Commission Fixe	10	2 170	6 582	3 900	37 830
Autres passifs		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		6 024 745	12 233 444	6 678 562	53 463 884
TOTAL DE L'ACTIF NET		18 448 417	48 847 825	30 214 108	285 187 355

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers SLI UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾
	Note	EUR	EUR	CHF	GBP
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		362 297 154	223 902 794	34 238 356	38 677 727
Liquidités en banque		85 174	49 937	12 743	5 784
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		2 166 091	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		9 054	0	0	1 253 581
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	1 028 772	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	6 127 905	28 885 964	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	242	0
TOTAL DE L'ACTIF		371 714 150	252 838 695	34 251 341	39 937 092
PASSIF					
Découvert en banque		0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	1 246 753
Montant à payer sur les contrats au comptant		0	0	0	6 828
Montant à payer sur les conventions de swap		2 169 923	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	40 382 802	0	3 740 602
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	152 006
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	92 070	53 716	7 443	5 861
Commission Fixe	10	30 690	17 906	2 978	3 907
Autres passifs		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		2 292 683	40 454 424	10 421	5 155 957
TOTAL DE L'ACTIF NET		369 421 467	212 384 271	34 240 920	34 781 135

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF⁽¹⁾
	Note	USD	EUR	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		296 680 656	338 172 813	566 786 246	529 866 311
Liquidités en banque		86 293	315 882	57 020	1 450 333
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	81 556
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		2 466 240	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		15 012 715	0	0	3 433 542
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		11 443 424	0	56 653	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		0	0	0	636 993
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	17 890 522	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	18 978	0	7 250
TOTAL DE L'ACTIF		343 579 850	338 507 673	566 899 919	535 475 985
PASSIF					
Découvert en banque		0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	3 442 049
Montant à payer pour les investissements achetés		11 425 591	0	0	0
Montant à payer sur les contrats au comptant		80 555	0	0	2 049
Montant à payer sur les conventions de swap		17 401 438	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	24 017 600	0	5 564 606	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	34 848 523	0
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	0	0	0	10 173
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	67 711	85 651	203 096	139 630
Commission Fixe	10	45 124	50 966	90 261	69 807
Autres passifs		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		53 038 019	136 617	40 706 486	3 663 708
TOTAL DE L'ACTIF NET		290 541 831	338 371 056	526 193 433	531 812 277

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	USD	USD	EUR	AUD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		137 202 382	274 291 961	112 948 846	142 067 747
Liquidités en banque		0	109 612	280 697	567 528
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	27 142
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		85 025	426 757	0	793 502
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		0	9 188	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		1 360 172	5 342 832	1 032 870	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		0	0	0	238 092
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	8 628 478	4 659 296	9 263 945	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	4 203
TOTAL DE L'ACTIF		147 276 057	284 839 646	123 526 358	143 698 214
PASSIF					
Découvert en banque		2 891	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		1 270 905	0	1 027 233	0
Montant à payer pour les investissements achetés		87 108	5 186 634	0	819 818
Montant à payer sur les contrats au comptant		570	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		119 310	502 587	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	14 009 537	29 081 013	18 641 895	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	0	0	0	3 575
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	54 017	145 979	48 043	37 120
Commission Fixe	10	24 008	44 917	19 217	24 747
Autres passifs		0	0	236 725	0
TOTAL DU PASSIF		15 568 346	34 961 130	19 973 113	885 260
TOTAL DE L'ACTIF NET		131 707 711	249 878 516	103 553 245	142 812 954

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	EUR	USD	EUR	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		1 515 686 805	202 844 355	132 334 978	46 714 718
Liquidités en banque		2 014 169	392 447	6 390	107 073
Montant à recevoir du courtier		479 601	0	17 635	16 822
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		20 432	144 639	0	233 233
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	147 635	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		3 191 332	0	220 038	84 090
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	4 923	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	7 629 860	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		13 749	0	263	790
TOTAL DE L'ACTIF		1 521 411 011	211 158 936	132 579 304	47 156 726
PASSIF					
Découvert en banque		0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	145 180	0	212 348
Montant à payer sur les contrats au comptant		0	977	0	584
Montant à payer sur les conventions de swap		0	143 294	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	24 737 696	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	160 315	0	2 695	6 584
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	135 066	73 168	11 412	6 045
Commission Fixe	10	133 272	36 584	11 412	4 031
Autres passifs		266	334 412	0	0
TOTAL DU PASSIF		428 919	25 471 311	25 519	229 592
TOTAL DE L'ACTIF NET		1 520 982 092	185 687 625	132 553 785	46 927 134

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾
	Note	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		878 575 991	130 850 275	24 806 837	119 216 908
Liquidités en banque		498 174	24 167	2 421	203 643
Montant à recevoir du courtier		117 767	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	31 802 325
Produits à recevoir pour investissements vendus		853 263	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		1 248	15 389	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	6 051 172	0	34 383 798
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		1 527 561	0	36 874	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	6 800 780	12 129 475
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		85 070	0	28	0
TOTAL DE L'ACTIF		881 659 074	136 941 003	31 646 940	197 736 149
PASSIF					
Découvert en banque		0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	4 670 189
Montant à payer pour les investissements achetés		965 748	6 066 561	0	29 719 952
Montant à payer sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	31 734 164
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	7 093 497	7 388 483	15 987 325
Moins-value latente sur swap	4	0	4 218 705	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	48 447	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	152 098	79 137	1 198	30 547
Commission Fixe	10	76 049	21 103	2 463	15 274
Autres passifs		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		1 242 342	17 479 003	7 392 144	82 157 451
TOTAL DE L'ACTIF NET		880 416 732	119 462 000	24 254 796	115 578 698

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers LEV DAX DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		119 035 493	65 884 462	40 448 086	2 036 523
Liquidités en banque		262 564	145 758	14 187	4 332
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	1 676
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		1 332 942	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	32
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		15 711	0	1 331 924	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		0	0	0	15 103
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	3 542 078	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		120 646 710	69 572 298	41 794 197	2 057 666
PASSIF					
Découvert en banque		0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	1 331 924	0
Montant à payer sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		1 339 630	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	7 088 272	4 563 273	1 713 117	0
Moins-value latente sur swap	4	1 510 098	0	516 736	0
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	0	0	0	640
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	38 975	8 550	27 341	178
Commission Fixe	10	19 487	11 401	5 127	356
Autres passifs		0	0	143	0
TOTAL DU PASSIF		9 996 462	4 583 224	3 594 388	1 174
TOTAL DE L'ACTIF NET		110 650 248	64 989 074	38 199 809	2 056 492

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF⁽¹⁾
	Note	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		95 787 925	501 307 419	197 503 891	167 624 667
Liquidités en banque		218 489	8 148 250	297 375	29 835
Montant à recevoir du courtier		0	0	51 786	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	1 809 818	1 117 865	0
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		0	0	161	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		3 407 847	11 887 214	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		0	0	662 790	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	3 663 901	22 239 610	0	6 012 287
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	6 477	0
TOTAL DE L'ACTIF		103 078 162	545 392 311	199 640 345	173 666 789
PASSIF					
Découvert en banque		0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		3 404 700	7 819 000	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	10 946 745	1 215 849	0
Montant à payer sur les contrats au comptant		0	12 261	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	2 366 967	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	18 775 245	78 942 805	0	10 128 291
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	0	0	19 879	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	39 901	115 829	29 402	62 498
Commission Fixe	10	15 961	77 219	39 202	27 776
Autres passifs		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		22 235 807	100 280 826	1 304 332	10 218 565
TOTAL DE L'ACTIF NET		80 842 355	445 111 485	198 336 013	163 448 224

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF ⁽¹⁾
Note	USD	EUR	USD	EUR	
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché	115 788 613	11 245 821	4 214 529 548	422 437 610	
Liquidités en banque	11 020 382	27 654	517 150	0	
Montant à recevoir du courtier	0	5 026	0	0	
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	4 034 700	0	72 134 977	0	
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	467 810	57 089	
Produits à recevoir sur les contrats au comptant	0	12	148 820	0	
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	150 695 206	0	
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	61 149 272	0	
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	32 248	0	701 425	
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	
Autres actifs	2 426	8	0	132	
TOTAL DE L'ACTIF	130 846 121	11 310 769	4 499 642 783	423 196 256	
PASSIF					
Découvert en banque	0	0	0	974 660	
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	4 278 468	0	
Montant à payer pour les investissements achetés	14 971 858	9 540	150 486 918	0	
Montant à payer sur les contrats au comptant	14 136	0	0	821	
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	68 625 436	0	
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	0	0	
Moins-value latente sur swap	4	0	159 490 692	0	
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	0	1 920	0	
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	
Commission de Société de Gestion	10	31 162	1 470	179 455	48 893
Commission Fixe	10	13 850	980	359 102	75 221
Autres passifs	0	0	0	0	
TOTAL DU PASSIF	15 031 006	13 910	383 420 071	1 099 595	
TOTAL DE L'ACTIF NET	115 815 115	11 296 859	4 116 222 712	422 096 661	

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		1 008 452 835	152 364 173	22 851 598	59 525 179
Liquidités en banque		423 182	30 841	3 622 376	0
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		87 154	166 769	0	0
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	165 745	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		83 814	0	14 323	63 464
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		11 295	0	4 489	12 954
TOTAL DE L'ACTIF		1 009 058 280	152 727 528	26 492 786	59 601 597
PASSIF					
Découvert en banque		0	0	0	47 972
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	3 621 885	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	166 167	0	0
Montant à payer sur les contrats au comptant		0	1 130	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	165 217	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	4 821 803	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	5 854 976	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	1 087	226
Commission de Société de Gestion	10	371 665	66 949	6 514	15 529
Commission Fixe	10	165 185	24 345	4 342	10 353
Autres passifs		21 498	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		558 348	11 100 587	3 633 828	74 080
TOTAL DE L'ACTIF NET		1 008 499 932	141 626 941	22 858 958	59 527 517

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers SPAIN UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	USD	USD	EUR	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		41 282 138	35 629 906	174 183 702	22 631 786
Liquidités en banque		30 187	0	44 798	3 533
Montant à recevoir du courtier		0	0	223 465	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		4 378 124	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	3 429 146	0	5 715 374
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		8 941	0	1 462 436	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	936 887	0	1 375 542
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		25 645	0	746	0
TOTAL DE L'ACTIF		45 725 035	39 995 939	175 915 147	29 726 235
PASSIF					
Découvert en banque		0	2 698	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		4 404 000	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	3 429 146	99 933	5 715 374
Montant à payer sur les contrats au comptant		922	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	7 066 174	0	8 582 574
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	0	0	60 985	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	17 389	11 188	15 552	8 412
Commission Fixe	10	7 729	4 973	31 103	2 588
Autres passifs		0	0	106	0
TOTAL DU PASSIF		4 430 040	10 514 179	207 679	14 308 948
TOTAL DE L'ACTIF NET		41 294 995	29 481 760	175 707 468	15 417 287

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers ATX UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF⁽¹⁾
	Note	USD	USD	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		30 259 118	36 972 092	45 214 193	2 228 533 869
Liquidités en banque		0	16 530	0	0
Montant à recevoir du courtier		0	4 807	172 617	477 160
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	203 827	0
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		5 715 078	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		0	72 049	821 972	4 805 277
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	170 347	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	614	620	17 298
TOTAL DE L'ACTIF		36 144 543	37 066 092	46 413 229	2 233 833 604
PASSIF					
Découvert en banque		5 457	0	219 666	119 777
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		5 715 077	0	0	531 952
Montant à payer sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	8 246 180	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	0	1 210	50 525	168 990
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	315 839
Commission de Société de Gestion	10	13 036	9 454	4 060	44 882
Commission Fixe	10	4 019	6 302	6 089	188 087
Autres passifs		0	0	0	5 021
TOTAL DU PASSIF		13 983 769	16 966	280 340	1 374 548
TOTAL DE L'ACTIF NET		22 160 774	37 049 126	46 132 889	2 232 459 056

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF⁽¹⁾
	Note	EUR	EUR	GBP	JPY
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		14 958 668	501 104 974	110 622 955	105 965 348 221
Liquidités en banque		0	55 896	514 074	109 068 633
Montant à recevoir du courtier		3 306	187 504	47 572	10 370 000
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	403 569	0
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		32 697	1 767 261	331 097	165 064 377
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	69 281	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	1 720 000
Autres actifs		0	2 618	200	5 340 690
TOTAL DE L'ACTIF		14 994 671	503 187 534	111 919 467	106 256 911 921
PASSIF					
Découvert en banque		1 202	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	405 029	0
Montant à payer sur les contrats au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	1 210	54 181	8 767	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	27 129 037
Commission de Société de Gestion	10	1 295	5 893	955	1 041 923
Commission Fixe	10	1 295	36 290	7 636	7 653 652
Autres passifs		0	41	0	18 806
TOTAL DU PASSIF		5 002	96 405	422 387	35 843 418
TOTAL DE L'ACTIF NET		14 989 669	503 091 129	111 497 080	106 221 068 503

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF⁽¹⁾	COMBINÉ
	Note	USD	USD	EUR
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché		316 111 492	6 842 521	40 708 856 065
Liquidités en banque		2 150 976	75 614	46 164 907
Montant à recevoir du courtier		41 465	12 055	5 831 512
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	107 068 706
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	183 817 563
Produits à recevoir sur les contrats au comptant		0	0	407 317
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	360 883 637
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	301 780 356
Intérêts et dividendes nets à recevoir		0	0	54 384 363
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	74 204
Plus-value latente sur swap	4	0	0	154 385 051
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	25 405
Autres actifs		0	0	2 000 099
TOTAL DE L'ACTIF		318 303 933	6 930 190	41 925 679 185
PASSIF				
Découvert en banque		0	0	4 218 341
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	126 418 050
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	310 650 100
Montant à payer sur les contrats au comptant		0	0	820 992
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	213 395 826
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	0	479 187 688
Moins-value latente sur swap	4	0	0	621 196 248
Moins-value latente sur les contrats à terme	6	0	0	1 638 489
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	31 782 499
Commission de Société de Gestion	10	369 518	8 288	6 190 855
Commission Fixe	10	164 229	3 684	4 131 916
Autres passifs		0	0	635 314
TOTAL DU PASSIF		533 747	11 972	1 800 266 318
TOTAL DE L'ACTIF NET		317 770 186	6 918 218	40 125 412 867

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018

		Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF⁽¹⁾
	Note	USD	USD	JPY	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		3 615 547 534	3 776 845 327	487 245 124 087	2 734 342 696
REVENUS					
Dividendes nets		0	105 682 318	8 847 172 734	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		28 455	0	0	42 695
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	1 314 197	196 064 777	0
TOTAL DES REVENUS		28 455	106 996 515	9 043 237 511	42 695
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	151 292	20 510 721	0
Commission de Société de Gestion	10	11 940 610	5 019 314	1 076 629 736	5 657 983
Commission Fixe	10	3 357 017	3 455 428	448 167 425	2 828 991
TOTAL DES DÉPENSES		15 297 627	8 626 034	1 545 307 882	8 486 974
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(15 269 172)	98 370 481	7 497 929 629	(8 444 279)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(13 376 215)	44 296 087	1 667 283 865	133 726 756
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		(461 532 054)	0	0	(413 724 249)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		6 466 397	(50 404 878)	(225 474 895)	(17 043 922)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(647 961)	(526 088 093)	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(468 441 872)	(6 756 752)	915 720 877	297 041 415)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(190 957 966)	(579 785 612)	(92 781 369 488)	(190 696 974)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		370 387 002	0	0	355 175 321
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	(604 257)	(6 268 036 884)	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(291 093)	(12 529 999)	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		179 429 036	(580 680 962)	(99 061 936 371)	164 478 347
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(304 282 008)	(489 067 233)	(90 648 285 865)	(141 007 347)
Dividendes distribués	15	0	(491 479)	(301 560 499)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		1 759 724 028	984 361 043	223 786 352 710	973 258 090
Rachats d'Actions		(2 725 056 758)	(1 121 008 321)	(260 464 434 416)	(1 116 725 010)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		2 345 932 796	3 150 639 337	359 617 196 017	2 449 868 429

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers DAX UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF⁽¹⁾
	Note	EUR	EUR	EUR	CHF
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		5 752 678 059	3 933 247 906	189 639 774	1 012 473 463
REVENUS					
Dividendes nets		182 821 819	102 254 045	2 340 580	15 596 986
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	2 022 697	253 949	248 333	697 879
TOTAL DES REVENUS		184 844 516	102 507 994	2 588 913	16 294 865
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		60 944	38 017	2 315	9 019
Commission de Société de Gestion	10	579 962	376 130	198 247	1 783 521
Commission Fixe	10	4 639 697	3 009 040	99 124	891 761
TOTAL DES DÉPENSES		5 280 603	3 423 187	299 686	2 684 301
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		179 563 913	99 084 807	2 289 227	13 610 564
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		14 945 633	50 252 566	18 270 901	15 105 796
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		11 408	(14 078)	(1 211)	286
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(2 792 501)	(2 792 899)	(64 420)	(289 587)
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		12 164 540	47 445 589	18 205 270	14 816 495
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(916 946 764)	(904 451 795)	(24 931 262)	(99 712 366)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		2 480	258 066)	3 917	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(916 944 284)	(904 709 861)	(24 927 345)	(99 712 366)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DES					
ACTIFS NETS RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(725 215 831)	(758 179 465)	(4 432 848)	(71 285 307)
Dividendes distribués	15	(63 444 365)	0	(2 943 014)	(14 449 842)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		2 372 728 346	1 499 587 065	19 634 098	284 772 308
Rachats d'Actions		(1 865 336 599)	(1 100 270 636)	(148 302 350)	(383 196 066)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		5 471 409 610	3 574 384 870	53 595 660	828 314 556

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF^{*(1)}
	Note	GBP	GBP	GBP	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		125 919 634	66 473 358	70 417 063	2 212 740 902
REVENUS					
Dividendes nets		4 638 246	1 601 181	2 765 050	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	11 471	30 405	9 377	0
TOTAL DES REVENUS		4 649 717	1 631 586	2 774 427	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		3 981	1 566	2 440	10 386
Commission de Société de Gestion	10	11 100	25 393	69 343	5 851 714
Commission Fixe	10	88 799	50 787	69 342	4 035 665
TOTAL DES DÉPENSES		103 880	77 746	141 125	9 897 765
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		4 545 837	1 553 840	2 633 302	(9 897 765)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		3 490 158	3 073 179	1 406 410	(2 188 283)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	0	(510 109 823)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(2 360)	1 412	(604)	39 351 386
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(33 714)	(2 006)	21 263	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		3 454 084	3 072 585	1 427 069	(472 946 720)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(16 181 087)	(11 123 189)	(10 058 542)	(93 669 915)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	0	0	273 768 965
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(30 847)	(2 750)	(22 141)	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(16 211 934)	(11 125 939)	10 080 683)	180 099 050
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DES					
ACTIFS NETS RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(8 212 013)	(6 499 514)	(6 020 312)	(302 745 435)
Dividendes distribués	15	(5 009 353)	(2 005 781)	(2 852 710)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		0	0	4 259 400	68 989 399
Rachats d'Actions		(20 450 946)	(21 643 870)	(4 311 400)	(304 675 416)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		92 247 322	36 324 193	61 492 041	1 674 309 450

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	USD	USD	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		926 470 604	114 856 137	81 826 912	136 457 835
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	3 694 335
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		947	9 384	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		947	9 384	0	3 694 335
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	0	494	4 949
Commission de Société de Gestion	10	3 394 573	466 469	290 845	602 335
Commission Fixe	10	1 508 699	207 320	129 265	267 704
TOTAL DES DÉPENSES		4 903 272	673 789	420 604	874 988
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(4 902 325)	(664 405)	(420 604)	2 819 347
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		42 970 895	1 804 613	(2 404 871)	5 111 484
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		(217 702 338)	(6 950 276)	(16 101 611)	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		20 051 453	6 088	1 213 841	1 126 732
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	63 424
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(154 679 990)	(5 139 575)	(17 292 641)	6 301 640
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(57 935 306)	2 458 959	(4 569 034)	(20 981 724)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		107 353 684	(4 930 799)	11 583 772	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		49 418 378	(2 471 840)	7 014 738	(20 981 724)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(110 163 937)	(8 275 820)	(10 698 507)	(11 860 737)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		71 320 412	10 279 588	7 097 207	47 522 701
Rachats d'Actions		(302 774 097)	(30 443 093)	(24 002 772)	(51 832 354)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		584 852 982	86 416 812	54 222 840	120 287 445

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	USD	USD	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		180 423 616	201 317 936	165 411 678	191 270 896
REVENUS					
Dividendes nets		5 266 887	0	2 459 747	5 248 023
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	320	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	15 376	43 207
TOTAL DES REVENUS		5 266 887	320	2 475 123	5 291 230
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		4 939	0	12 769	14 521
Commission de Société de Gestion	10	704 903	1 238 928	614 168	649 420
Commission Fixe	10	313 290	381 208	272 964	324 710
TOTAL DES DÉPENSES		1 023 132	1 620 136	899 901	988 651
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		4 243 755	(1 619 816)	1 575 222	4 302 579
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		25 532 830	(1 031 583)	6 780 294	2 572 672
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	(38 539 364)	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(24 192 405)	4 380 455	(1 768 595)	(491 115)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		12 611	0	(110 861)	(24 329)
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		1 353 036	(35 190 492)	4 900 838	2 057 228
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(9 061 596)	(13 201 572)	(38 946 534)	(25 484 739)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	38 868 459	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(1 487)	0	3 647	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(17 856)	0	3 697	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(9 080 939)	25 666 887	(38 939 190)	(25 484 739)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DES ACTIFS NETS RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(3 484 148)	(11 143 421)	(32 463 130)	(19 124 932)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		81 519 921	33 424 530	17 965 984	20 000 357
Rachats d'Actions		(157 321 179)	(44 179 805)	(54 335 335)	(44 950 451)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		101 138 210	179 419 240	96 579 197	147 195 870

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF⁽²⁾	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF⁽¹⁾
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		189 369 293	473 282 030	39 098 798	45 223 331
REVENUS					
Dividendes nets		6 620 535	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	136 484	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		6 757 019	0	0	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		3 534	6 527	0	60
Commission de Société de Gestion	10	397 947	1 750 477	58 187	63 807
Commission Fixe	10	198 974	437 619	58 187	63 807
TOTAL DES DÉPENSES		600 455	2 194 623	116 374	127 674
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		6 156 564	(2 194 623)	(116 374)	(127 674)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(2 073 121)	37 587 528	1 718 339	4 132 841
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	(111 111 350)	(5 111 724)	(3 215 244)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(0)	22 385 173	2 468 699	1 731 913
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(79 649)	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(2 152 770)	(51 138 649)	(924 686)	2 649 510
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(33 765 744)	(40 917 521)	(1 925 179)	(5 892 292)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	64 780 587	(1 613 858)	4 018 903
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(5 270)	0	0	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DES		(33 771 014)	23 863 066	(3 539 037)	(1 873 389)
ACTIFS NETS RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(29 767 220)	(29 470 206)	(4 580 097)	648 447
Dividendes distribués	15	(7 295 378)	(20 042 686)	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		109 392 085	9 185 510	24 098 082	3 021 446
Rachats d'Actions		(40 955 582)	(31 957 484)	(26 727 308)	(15 992 249)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		220 743 198	400 997 164	31 889 475	32 900 975

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé deux fois de nom. Voir les points 1 et 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNI- CATIONS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		151 529 045	166 680 182	9 081 380	93 508 039
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		0	0	0	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		1 088	192	59	196
Commission de Société de Gestion	10	289 490	228 911	12 096	103 894
Commission Fixe	10	289 490	228 911	12 095	103 893
TOTAL DES DÉPENSES		580 068	458 014	24 250	207 983
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(580 068)	(458 014)	(24 250)	(207 983)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(3 690 862)	2 653 773	1 174 802	4 142 905
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		(13 336 470)	(74 383 154)	(2 154 026)	(5 742 985)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		4 607 989	6 431 665	425 823	1 982 755
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(12 419 343)	(65 297 716)	(553 401)	382 675
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(21 196 231)	(11 281 689)	(1 122 046)	(4 860 495)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		30 594 604	35 268 815	995 957	(539 465)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		9 398 373	23 987 126	(126 089)	(5 399 960)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(3 601 038)	(41 768 604)	(703 740)	(5 225 268)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		107 234 199	180 205 562	5 984 969	14 602 468
Rachats d'Actions		(15 829 122)	(178 831 726)	(7 129 875)	(56 725 694)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		239 333 084	126 285 414	7 232 734	46 159 545

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		15 232 805	57 178 128	54 636 133	307 657 360
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		0	0	0	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	230	0	773
Commission de Société de Gestion	10	26 003	78 693	66 697	1 419 222
Commission Fixe	10	26 004	78 693	66 697	532 208
TOTAL DES DÉPENSES		52 007	157 616	133 394	1 952 203
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(52 007)	(157 616)	(133 394)	(1 952 203)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		969 265	1 985 761	3 500 490	(6 496 094)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		(916 790)	(2 977 260)	(5 223 416)	(70 643 956)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		843 035	1 502 233	2 220 065	20 908 262
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		895 510	510 734	497 139	(56 231 788)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(2 267 619)	(5 206 531)	(4 786 559)	(17 192 823)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		1 916 023	954 804	(277 622)	30 778 684
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(351 596)	(4 251 727)	(5 064 181)	13 585 861
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		491 907	(3 898 609)	(4 700 436)	(44 598 130)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		8 801 177	16 864 371	5 400 259	237 413 841
Rachats d'Actions		(6 077 472)	(21 296 065)	(25 121 848)	(215 285 716)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		18 448 417	48 847 825	30 214 108	285 187 355

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers SLI UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	EUR	EUR	CHF	GBP
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		323 704 175	240 366 534	36 114 896	28 094 227
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	595 392	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	21 136	0
TOTAL DES REVENUS		0	0	616 528	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		3 844	1 117	509	114
Commission de Société de Gestion	10	1 052 738	694 934	96 604	67 719
Commission Fixe	10	350 913	231 644	38 642	45 146
TOTAL DES DÉPENSES		1 407 495	927 695	135 755	112 979
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(1 407 495)	(927 695)	480 773	(112 979)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		25 359 488	15 050 289	1 781 281	1 691 671
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		19 938 428	(37 618 871)	0	(597 207)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		17 653 676	8 239 205	0	1 055 654
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		62 951 592	(14 329 377)	1 781 281	2 150 118
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(28 143 971)	(16 131 911)	(7 253 727)	(2 166 902)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		28 361 743	49 116 211	0	2 044 140
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		217 772	32 984 300	(7 253 727)	(122 762)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DES ACTIFS NETS RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		61 761 869	17 727 228	(4 991 673)	1 914 377
Dividendes distribués	15	0	0	(605 283)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		340 624 468	353 832 726	22 336 212	25 872 098
Rachats d'Actions		(356 669 045)	(399 542 217)	(18 613 232)	(21 099 567)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		369 421 467	212 384 271	34 240 920	34 781 135

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF⁽¹⁾
	Note	USD	EUR	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		294 735 327	343 267 018	721 160 648	682 569 682
REVENUS					
Dividendes nets		0	1 769 816	0	25 481 755
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	51 172	0	77 839
TOTAL DES REVENUS		0	1 820 988	0	25 559 594
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		289	4 909	792	22 585
Commission de Société de Gestion	10	795 780	647 166	2 919 614	1 879 761
Commission Fixe	10	530 520	1 075 339	1 297 606	939 880
TOTAL DES DÉPENSES		1 326 589	1 727 414	4 218 012	2 842 226
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(1 326 589)	93 574	(4 218 012)	22 717 368
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		2 717 177	(376 313)	(44 589 721)	16 047 523
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		(37 718 942)	0	(137 436 279)	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		5 122 928	997 967	17 419 191	(11 689 847)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	(208 271)
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(29 878 837)	621 654	(164 606 809)	4 149 405
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(24 178 947)	(25 161 191)	(32 908 774)	(92 771 057)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		68 298 060	0	107 246 720	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	(21 529)
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		44 119 113	(25 161 191)	74 337 946	92 792 586
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		12 913 687	(24 445 963)	(94 486 875)	(65 925 813)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		180 212 798	23 608 066	28 528 394	123 786 180
Rachats d'Actions		(197 319 981)	(4 058 065)	(129 008 734)	(208 617 772)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		290 541 831	338 371 056	526 193 433	531 812 277

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF⁽¹⁾
	Note	USD	USD	EUR	AUD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		258 004 450	304 862 855	165 651 464	193 379 957
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	6 851 401
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		407	2 674	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	59 768
TOTAL DES REVENUS		407	2 674	0	6 911 169
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	0	3 109	2 964
Commission de Société de Gestion	10	934 102	2 058 483	785 843	484 313
Commission Fixe	10	415 156	633 379	314 338	322 876
TOTAL DES DÉPENSES		1 349 258	2 691 862	1 103 290	810 153
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(1 348 851)	(2 689 188)	(1 103 290)	6 101 016
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(20 705 861)	(12 267 828)	(11 241 751)	3 174 854
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		(6 001 499)	11 828 163	(23 955 664)	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		7 768 589	(383 523)	5 505 580	4 137
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	(70 586)
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(18 938 771)	(823 188)	(29 691 835)	3 108 405
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(14 783 900)	(40 887 177)	(17 589 668)	(15 812 669)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		40 587 223	11 679 952	26 212 258	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	(3 575)
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		25 803 323	(29 207 225)	8 622 590	(15 816 244)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		5 515 701	(32 719 601)	(22 172 535)	(6 606 823)
Dividendes distribués	15	(746 279)	0	0	(95 438 035)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		44 437 736	44 057 430	167 969 118	0
Rachats d'Actions		(175 503 897)	(66 322 168)	(207 894 802)	(38 522 145)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		131 707 711	249 878 516	103 553 245	142 812 954

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	EUR	USD	EUR	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		1 623 152 653	365 475 266	139 018 360	56 464 246
REVENUS					
Dividendes nets		49 988 869	0	4 926 069	1 614 029
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	800	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	656 120	0	6 275	15 749
TOTAL DES REVENUS		50 644 989	800	4 932 344	1 629 778
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		52 120	0	2 570	2 343
Commission de Société de Gestion	10	1 675 087	1 301 700	151 879	90 045
Commission Fixe	10	1 666 939	650 850	151 879	60 030
TOTAL DES DÉPENSES		3 394 146	1 952 550	306 328	152 418
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		47 250 843	(1 951 750)	4 626 016	1 477 360
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		5 177 478	(19 311 843)	5 069 288	1 096 102
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	(59 354 380)	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(7 244 309)	9 135 908	(3)	(1 048 864)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(676 235)	0	(27 126)	(15 539)
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(2 743 066)	(69 530 315)	5 042 159	31 699
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(238 903 076)	(40 139 933)	(20 836 359)	(11 958 278)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	76 104 387	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		4 923	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(196 197)	0	2 210	(6 584)
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(239 094 350)	35 964 454	(20 834 149)	(11 964 862)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(194 586 573)	(35 517 611)	(11 165 974)	(10 455 803)
Dividendes distribués	15	0	0	(4 009 721)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		301 547 084	28 407 885	52 279 438	6 828 030
Rachats d'Actions		(209 131 072)	(172 677 915)	(43 568 318)	(5 909 339)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		1 520 982 092	185 687 625	132 553 785	46 927 134

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	USD	USD	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		734 665 589	147 710 791	31 964 790	121 016 556
REVENUS					
Dividendes nets		24 008 285	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	29 412	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	365 465	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	1 627 680	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		25 635 965	0	394 877	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		38 002	1 108	0	1 641
Commission de Société de Gestion	10	1 949 765	1 143 696	15 550	466 844
Commission Fixe	10	974 883	304 986	31 099	233 422
TOTAL DES DÉPENSES		2 962 650	1 449 790	46 649	701 907
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		22 673 315	(1 449 790)	348 228	(701 907)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		21 036 083	(22 550)	399 000	(11 458 252)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	(35 761 138)	(6 074 641)	(30 454 934)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(3 878 204)	3 142 684	(1 112 307)	1 764 633
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(274 770)	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		16 883 109	(32 641 004)	(6 787 948)	(40 148 553)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(252 086 901)	(20 307 787)	(89 960)	(9 688 677)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	23 627 918	7 058 625	17 650 124
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(46 884)	0	0	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(252 133 785)	3 320 131	6 968 665	7 961 447
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(212 577 361)	(30 770 663)	528 945	(32 889 013)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		369 295 252	37 324 096	11 952 299	737 440 694
Rachats d'Actions		(10 966 748)	(34 802 224)	(20 191 238)	(709 989 539)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		880 416 732	119 462 000	24 254 796	115 578 698

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers LEV DAX DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		93 040 754	71 271 449	51 494 024	6 036 117
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	111 857
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	499
TOTAL DES REVENUS		0	0	0	112 356
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		1 289	799	3 551	979
Commission de Société de Gestion	10	424 681	106 050	371 839	3 350
Commission Fixe	10	212 341	141 401	69 739	6 700
TOTAL DES DÉPENSES		638 311	248 250	445 129	11 029
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(638 311)	(248 250)	(445 129)	101 327
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		6 814 238	2 336 648	(981 335)	153 179
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		39 991 129	(36 688 576)	(5 901 440)	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		3 327 657	4 766 958	1 180 352	(239 743)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	(1 794)
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		50 133 024	(29 584 970)	(5 702 423)	(88 358)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(14 019 990)	(7 871 470)	(2 306 423)	(291 000)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		4 373 822	10 909 538	2 679 018	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	(79)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	(640)
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(9 646 168)	3 038 068	372 595	(291 719)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		39 848 545	(26 795 152)	(5 774 957)	(278 750)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		64 633 860	135 424 736	38 784 719	0
Rachats d'Actions		(86 872 911)	(114 911 959)	(46 303 977)	(3 700 875)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		110 650 248	64 989 074	38 199 809	2 056 492

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI CANADA SWAP UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF⁽¹⁾
	Note	USD	USD	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		90 323 974	402 915 722	380 987 108	186 869 787
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	6 652 561	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		19	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	410 591	0
TOTAL DES REVENUS		19	0	7 063 152	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	946	810	7 155
Commission de Société de Gestion	10	426 571	1 182 946	432 756	818 499
Commission Fixe	10	170 628	788 631	577 008	363 777
TOTAL DES DÉPENSES		597 199	1 972 523	1 010 574	1 189 431
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(597 180)	(1 972 523)	6 052 578	(1 189 431)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(7 817 260)	(17 604 399)	(357 048)	(4 999 762)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		2 599 895	(138 980 472)	0	(36 553 029)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		2 100 935	5 443 884	(321 277)	2 406 186
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	(88 771)	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(3 116 430)	(151 140 987)	(767 096)	(39 146 605)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(5 038 064)	(42 186 213)	(61 793 278)	(19 909 811)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		19 324 421	87 329 728	0	35 581 851
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	(31 122)	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		14 286 357	45 143 515	(61 824 400)	15 672 040
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		10 572 747	(107 969 995)	(56 538 918)	(24 663 996)
Dividendes distribués	15	0	(742 930)	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		234 072 162	338 688 500	117 774 900	72 484 060
Rachats d'Actions		(254 126 528)	(187 779 812)	(243 887 077)	(71 241 627)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		80 842 355	445 111 485	198 336 013	163 448 224

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	USD	EUR	USD	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		70 482 604	13 089 276	2 674 226 727	394 333 020
REVENUS					
Dividendes nets		2 015 120	554 053	0	14 833 062
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		361	0	43 005	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	1 518	0	0
TOTAL DES REVENUS		2 015 481	555 571	43 005	14 833 062
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	252	0	16 489
Commission de Société de Gestion	10	405 223	23 429	1 874 246	602 147
Commission Fixe	10	180 099	15 620	3 748 493	926 380
TOTAL DES DÉPENSES		585 322	39 301	5 622 739	1 545 016
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		1 430 159	516 270	(5 579 734)	13 288 046
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		954 921	87 488	80 267 775	6 107 994
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	(509 360 451)	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(6 004 788)	(55 241)	(28 490 176)	(3 406 246)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(2 968)	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(5 049 867)	29 279	(457 582 852)	2 701 748
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(9 448 191)	(2 769 332)	(255 752 288)	(58 003 357)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	0	423 831 339	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(2 153)	0	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(9 448 191)	(2 771 485)	168 079 051	(58 003 357)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(13 067 899)	(2 225 936)	(295 083 535)	(42 013 563)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		150 420 710	3 668 192	2 808 825 504	162 858 468
Rachats d'Actions		(92 020 300)	(3 234 673)	(1 071 745 984)	(93 081 264)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		115 815 115	11 296 859	4 116 222 712	422 096 661

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	USD	USD	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		574 246 297	190 969 357	18 203 777	50 270 374
REVENUS					
Dividendes nets		14 314 723	0	1 128 509	2 204 722
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	103 470	0	0	38 897
TOTAL DES REVENUS		14 418 193	0	1 128 509	2 243 619
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		17 565	68	5 435	9 565
Commission de Société de Gestion	10	3 406 600	908 932	102 117	225 531
Commission Fixe	10	1 514 045	330 520	68 078	150 354
TOTAL DES DÉPENSES		4 938 210	1 239 520	175 630	385 450
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		9 479 983	(1 239 520)	952 879	1 858 169
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		1 143 694	8 434 527	(2 820 146)	1 931 610
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	(30 488 474)	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(1 062 175)	3 403 131	(2 361 371)	1 067 743
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(251 450)	0	131	(28 830)
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(169 931)	(18 650 816)	(5 181 386)	2 970 523
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(199 464 191)	(24 328 469)	(1 266 935)	(10 887 175)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	27 624 718	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	(1 087)	(226)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(5 323)	0	0	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(199 469 514)	3 296 249	(1 268 022)	(10 887 401)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(190 159 462)	(16 594 087)	(5 496 529)	(6 058 709)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		831 860 064	42 383 551	71 444 120	78 921 900
Rachats d'Actions		(207 446 967)	(75 131 880)	(61 292 410)	(63 606 048)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		1 008 499 932	141 626 941	22 858 958	59 527 517

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers SPAIN UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	USD	USD	EUR	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		59 597 577	38 647 340	272 286 856	23 215 605
REVENUS					
Dividendes nets		555 817	0	7 638 430	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	37 658	0
TOTAL DES REVENUS		555 817	0	7 676 088	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		2 716	0	10 862	196
Commission de Société de Gestion	10	213 132	155 368	234 434	119 857
Commission Fixe	10	94 725	69 053	468 869	36 856
TOTAL DES DÉPENSES		310 573	224 421	714 165	156 909
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		245 244	(224 421)	6 961 923	(156 909)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(386 145)	43 756	1 706 452	787 331
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	(5 081 874)	0	(6 528 628)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(2 172 298)	833 438	0	380 312
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	(83 127)	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(2 558 443)	(4 204 680)	1 623 325	(5 360 985)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(7 555 073)	(3 359 312)	(34 929 366)	(2 010 314)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	636 668	0	3 200 580
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	(54 713)	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(7 555 073)	(2 722 644)	(34 984 079)	1 190 266
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(9 868 272)	(7 151 745)	(26 398 831)	(4 327 628)
Dividendes distribués	15	0	0	(620 215)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		11 012 375	0	18 591 803	0
Rachats d'Actions		(19 446 685)	(2 013 835)	(88 152 145)	(3 470 690)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		41 294 995	29 481 760	175 707 468	15 417 287

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers ATX UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF ⁽¹⁾
	Note	USD	USD	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		28 709 369	40 902 714	265 321 578	2 021 393 074
REVENUS					
Dividendes nets		0	1 980 225	3 258 024	73 295 401
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	9 004	28 100	1 172 161
TOTAL DES REVENUS		0	1 989 229	3 286 124	74 467 562
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		505	1 637	5 543	27 226
Commission de Société de Gestion	10	218 212	128 285	148 028	1 142 940
Commission Fixe	10	67 141	85 524	222 041	2 408 548
TOTAL DES DÉPENSES		285 858	215 446	375 612	3 578 714
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(285 858)	1 773 783	2 910 512	70 888 848
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(923 585)	294 673	45 395 671	22 288 179
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		(11 327 758)	0	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		679 450	(118 845)	6	1 655 815
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(20 830)	(115 571)	(589 128)
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(11 571 893)	154 998	45 280 106	23 354 866
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(1 140 344)	(6 837 196)	(61 823 992)	(379 503 228)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		1 082 622	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	263 808
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(1 173)	(60 845)	(112 550)
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(57 722)	(6 838 369)	(61 884 837)	(379 351 970)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(11 915 473)	(4 909 588)	(13 694 219)	(285 108 256)
Dividendes distribués	15	0	0	0	(40 199 020)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		14 782 504	16 533 660	35 242 335	1 275 701 684
Rachats d'Actions		(9 415 626)	(15 477 660)	(240 736 805)	(739 328 426)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		22 160 774	37 049 126	46 132 889	2 232 459 056

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF⁽¹⁾
	Note	EUR	EUR	GBP	JPY
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		16 836 782	649 609 046	129 398 966	47 842 948 227
REVENUS					
Dividendes nets		463 322	17 593 154	5 215 735	1 474 984 736
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	3 492	11 790	12 004	29 160 905
TOTAL DES REVENUS		466 814	17 604 944	5 227 739	1 504 145 641
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		67	12 140	4 287	2 534 160
Commission de Société de Gestion	10	16 463	78 286	12 488	8 784 551
Commission Fixe	10	16 463	491 173	99 901	69 526 813
TOTAL DES DÉPENSES		32 993	581 599	116 676	80 845 524
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		433 821	17 023 345	5 111 063	1 423 300 117
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		233 733	(593 331)	883 377	1 202 918 376
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		41	(10 724)	(1 835)	7 299 865
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(3 723)	(412 483)	(24 760)	(21 466 540)
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		230 051	(1 016 538)	856 782	1 188 751 701
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(2 045 415)	(134 848 973)	(16 070 004)	(17 643 266 122)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	47 038	0	27 129 037)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(540)	(47 641)	(28 017)	700 000
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(2 045 955)	(134 849 576)	(16 098 021)	(17 669 695 159)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(1 382 083)	(118 842 769)	(10 130 176)	(15 057 643 341)
Dividendes distribués	15	(465 030)	(12 518 450)	0	(951 603 039)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		0	215 624 841	0	98 310 121 667
Rachats d'Actions		0	(230 781 539)	(7 771 710)	(23 922 755 011)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		14 989 669	503 091 129	111 497 080	106 221 068 503

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF⁽¹⁾	COMBINÉ
	Note	USD	USD	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		292 846 456	5 870 986	43 057 127 896
REVENUS				
Dividendes nets		5 064 778	207 794	766 786 064
Intérêts nets sur obligations		0	0	25 729
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	319 700
Intérêts bancaires		8 691	0	120 507
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	10 369 520
TOTAL DES REVENUS		5 073 469	207 794	777 621 520
DÉPENSES				
Intérêts bancaires		0	120	742 278
Commission de Société de Gestion	10	1 298 794	36 091	78 820 576
Commission Fixe	10	577 241	16 040	52 147 339
TOTAL DES DÉPENSES		1 876 035	52 251	131 710 193
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		3 197 434	155 543	645 911 327
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		1 613 068	56 769	510 867 076
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	(2 702 796 509)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(1 096 239)	(21 273)	79 467 747
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	(13 747 161)
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		516 829	35 496	(2 126 208 847)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(95 981 433)	(2 279 382)	(6 286 283 656)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	0	2 130 523 763
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	(50 404 568)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	(1 285 385)
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(95 981 433)	(2 279 382)	(4 207 449 846)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(92 267 170)	(2 088 343)	(5 687 747 366)
Dividendes distribués	15	(5 044 410)	(189 930)	(195 543 542)
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'Actions		239 615 445	3 325 505	20 056 257 781
Rachats d'Actions		(117 380 135)	0	(18 281 721 426)
Correction de change		0	0	1 177 039 523
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		317 770 186	6 918 218	40 125 412 867

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des variations des Actions émises pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'actions au 31 décembre 2017	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'actions au 31 décembre 2018
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	56 448 287	26 802 170	(42 354 713)	40 895 744
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	4 135 798	356 216	(250 000)	4 242 014
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	3C	1 783	0	(1 685)	98
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	9 807 336	6 370 936	(10 064 550)	6 113 722
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	54 610 696	2 880 952	(16 472 063)	41 019 585
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	257 400	11 780 868	(586 930)	11 451 338
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF ⁽¹⁾	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	4 989 004	11 941 418	(3 328 673)	13 601 749
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	31 757 185	15 343 583	(8 070 823)	39 029 945
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	2D - USD Hedged ⁽¹⁾	30 866 797	12 788 258	(36 797 928)	6 857 127
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	52 513 946	27 379 815	(32 997 055)	46 896 706
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	6C - GBP Hedged ⁽¹⁾	4 265 916	1 260 000	(5 020 000)	505 916
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	7C - CHF Hedged ⁽¹⁾	6 162 006	310 000	(3 018 510)	3 453 496
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	38 332 976	13 188 662	(15 317 918)	36 203 720
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	66 996 005	25 281 861	(23 202 308)	69 075 558
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	66 772 912	33 402 962	(21 472 860)	78 703 014
Xtrackers DAX UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	31 128 192	12 925 000	(9 125 000)	34 928 192
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	8 295 967	824 868	(6 300 000)	2 820 835
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	2 366 353	764 211	(816 532)	2 314 032
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	7 866 693	2 294 428	(3 263 813)	6 897 308
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	15 668 680	0	(2 610 000)	13 058 680
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	3 158 052	0	(1 100 000)	2 058 052
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	16 247 342	1 000 000	(1 000 000)	16 247 342
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	46 146 441	1 431 104	(6 694 755)	40 882 790
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	17 267 707	1 457 415	(5 808 227)	12 916 895
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	2 469 595	205 000	(680 000)	1 994 595
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	2 528 829	210 000	(743 000)	1 995 829
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	4 863 270	1 615 000	(1 785 000)	4 693 270
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	3 693 577	1 600 000	(3 200 000)	2 093 577
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	2 246 618	2 030 000	(2 900 000)	1 376 618
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	1 233 458	205 549	(277 000)	1 162 007
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	2 027 253	260 000	(780 000)	1 507 253
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	4 744 247	520 000	(1 105 000)	4 159 247
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF ⁽²⁾	1D	8 369 481	5 260 000	(1 955 000)	11 674 481
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	16 087 471	336 034	(1 138 000)	15 285 505
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	399 744	243 844	(272 105)	371 483
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	578 538	36 087	(190 546)	424 079
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	1 233 636	855 663	(132 029)	1 957 270
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	3 898 738	4 872 275	(4 809 241)	3 961 772
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	130 047	94 064	(110 534)	113 577
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	1 457 703	215 457	(874 414)	798 746

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé deux fois de nom. Voir les points 1 et 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des variations des Actions émises pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'actions au 31 décembre 2017	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'actions au 31 décembre 2018
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	189 959	108 907	(74 000)	224 866
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	464 353	139 454	(177 027)	426 780
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	573 917	55 431	(263 337)	366 011
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	12 580 488	9 597 358	(10 697 906)	11 479 940
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	3 186 160	2 582 183	(704 000)	5 064 343
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	3C - GBP Hedged ⁽¹⁾	235 000	172 500	(175 000)	232 500
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	15 689 402	16 041 383	(16 634 270)	15 096 515
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	17 179 859	24 960 833	(28 339 540)	13 801 152
Xtrackers SLI UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	233 266	150 000	(125 000)	258 266
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	7 076 066	6 275 427	(5 187 533)	8 163 960
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	19 192 449	11 693 935	(13 090 652)	17 795 732
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	1 602 808	110 000	(20 000)	1 692 808
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	15 419 233	561 000	(2 816 707)	13 163 526
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	11 043 046	2 079 000	3 528 000	9 594 046
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	1 110 000	0	0	1 110 000
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	9 142 999	1 416 192	(6 049 203)	4 509 988
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2D	7 440 470	2 000 000	(3 380 000)	6 060 470
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	9 459 254	1 274 534	(2 061 697)	8 672 091
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	3 130 582	3 074 790	(3 982 918)	2 222 454
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	3 651 954	0	(750 000)	2 901 954
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	20 358 634	3 150 000	(2 731 000)	20 777 634
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF ⁽¹⁾	2C - EUR Hedged ⁽³⁾	0	585 566	0	585 566
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	8 153 046	645 308	(4 151 187)	4 647 167
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	2 485 412	936 327	(768 000)	2 653 739
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	476 000	54 000	(54 000)	476 000
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	14 046 342	7 020 000	(260 000)	20 806 342
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	9 610 755	2 373 415	(2 546 378)	9 437 792
Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	185 307	68 597	(115 685)	138 219
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	1 836 226	11 050 923	(10 813 652)	2 073 497
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	25 991 113	17 395 568	(21 040 318)	22 346 363
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	562 588	1 232 886	(996 209)	799 265
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	3 210 092	2 464 000	(2 922 480)	2 751 612
Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	301 357	0	(187 500)	113 857
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	43 351 919	119 939 278	(127 068 610)	36 222 587
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	28 447 950	31 620 624	(14 897 700)	45 170 874
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	1 127 974	0	0	1 127 974
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2D	48 406 839	10 000 000	(23 000 000)	35 406 839
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	7 047 400	2 250 000	(4 875 000)	4 422 400
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	10 988 594	4 573 933	(4 970 538)	10 591 989
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	323 000	0	0	323 000
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	14 975 000	33 200 000	(19 500 000)	28 675 000

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾Catégorie d'Actions lancée le 21 juin 2018. Voir le point 8 des événements significatifs dans la section Informations destinées aux Actionnaires de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État des variations des Actions émises pour l'exercice clos
le 31 décembre 2018 (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'actions au 31 décembre 2017	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'actions au 31 décembre 2018
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	592 125	160 000	160 000)	592 125
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	55 972 026	56 701 560	(22 055 541)	90 618 045
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	15 296 354	6 240 000	3 720 000)	17 816 354
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	29 964 000	46 980 000	(11 610 000)	65 334 000
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	90 000	0	0	90 000
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	15 278 368	3 499 878	(6 501 614)	12 276 632
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	1 348 000	5 270 000	(4 805 000)	1 813 000
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	96 000	0	0	96 000
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	1 830 000	2 880 000	(2 400 000)	2 310 000
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	109 000	0	0	109 000
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	27 247 000	6 250 000	(10 850 000)	22 647 000
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	795 000	0	0	795 000
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	4 237 000	0	(231 000)	4 006 000
Xtrackers SPAIN UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	10 840 431	546 377	(3 550 000)	7 836 808
Xtrackers SPAIN UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	561 902	251 809	(250 000)	563 711
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	18 632 937	0	(3 332 501)	15 300 436
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	16 068 231	7 991 271	(5 626 400)	18 433 102
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	26 800 000	11 000 000	(11 000 000)	26 800 000
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF ⁽¹⁾	2C	1 180 000	0	0	1 180 000
Xtrackers ATX UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	4 890 000	650 000	(4 500 000)	1 040 000
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF ⁽¹⁾	1C - USD Hedged ⁽¹⁾	1 249 341	3 962 556	(815 025)	4 396 872
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	45 862 773	28 168 211	(15 928 015)	58 102 969
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF ⁽¹⁾	2C - GBP Hedged ⁽¹⁾	3 558 565	1 374 385	(2 660 000)	2 272 950
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF ⁽¹⁾	3C - CHF Hedged ⁽¹⁾	2 054 581	440 000	(1 374 873)	1 119 708
Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	900 000	0	0	900 000
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	5 500 000	1 850 000	(2 025 000)	5 325 000
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF ⁽¹⁾	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	170 000	1 020 000	(850 000)	340 000
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF ⁽¹⁾	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	1 260 000	200 000	(200 000)	1 260 000
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	14 400 000	0	(900 000)	13 500 000
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	20 422 708	40 950 000	(10 500 000)	50 872 708
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF ⁽¹⁾	2D - EUR Hedged ⁽⁴⁾	0	312 000	0	312 000
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	24 000 000	23 350 000	(10 600 000)	36 750 000
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	200 000	100 000	0	300 000

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment ou cette catégorie d'actions a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾Catégorie d'Actions lancée le 6 novembre 2018. Voir le point 8 des événements significatifs dans la section Informations destinées aux Actionnaires de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Cie d'Entreprises CFE	18 770	EUR	2 254 284	1 853 878	0,08
			2 254 284	1 853 878	0,08
Chine					
Baidu Inc. - ADR -	138 560	USD	26 800 275	21 975 616	0,94
			26 800 275	21 975 616	0,94
Danemark					
Dfds A/S	89 680	DKK	4 556 399	3 602 064	0,15
			4 556 399	3 602 064	0,15
Finlande					
Valmet OYJ	75 020	EUR	1 609 945	1 539 376	0,07
			1 609 945	1 539 376	0,07
Allemagne					
Vonovia SE	402 438	EUR	19 063 289	18 213 257	0,78
			19 063 289	18 213 257	0,78
Japon					
Achilles Corp.	17 700	JPY	337 906	297 971	0,01
Advan Co. Ltd.	36 700	JPY	313 817	307 074	0,01
Aeon Co. Ltd.	481 786	JPY	11 375 266	9 438 992	0,40
Aichi Bank Ltd.	16 200	JPY	598 402	559 614	0,02
Aisin Seiki Co. Ltd.	352 449	JPY	14 321 827	12 271 387	0,52
Aizawa Securities Co. Ltd.	45 300	JPY	298 058	274 158	0,01
Akita Bank Ltd.	29 100	JPY	596 108	577 942	0,02
Arcland Sakamoto Co. Ltd.	40 900	JPY	517 515	504 004	0,02
Argo Graphics Inc.	10 200	JPY	371 790	357 463	0,02
Astellas Pharma Inc.	592 730	JPY	9 046 101	7 571 536	0,32
Bank of Saga Ltd.	27 400	JPY	470 535	441 037	0,02
Cawachi Ltd.	18 800	JPY	330 527	310 320	0,01
Chiba Kogyo Bank Ltd.	124 200	JPY	435 615	412 057	0,02
Chiyoda Co. Ltd.	25 300	JPY	418 971	409 541	0,02
Chubu Shiryō Co. Ltd.	30 000	JPY	348 162	336 052	0,01
Chukyo Bank Ltd.	18 400	JPY	371 202	357 887	0,02
Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.	10 900	JPY	349 396	349 706	0,02
Dai-ichi Life Holdings Inc.	300 375	JPY	5 688 576	4 703 498	0,20
Denso Corp.	82 900	JPY	4 344 702	3 697 122	0,16
Doshisha Co. Ltd.	23 500	JPY	397 718	377 191	0,02
Eagle Industry Co. Ltd.	29 900	JPY	344 612	348 013	0,02
FIDEA Holdings Co. Ltd.	440 100	JPY	551 004	537 514	0,02
France Bed Holdings Co. Ltd.	34 700	JPY	289 321	285 595	0,01
Fudo Tetra Corp.	20 800	JPY	332 815	321 531	0,01
Fuji Co. Ltd.	29 000	JPY	513 719	494 281	0,02
Fuji Corp. Ltd.	49 400	JPY	379 426	367 860	0,02
Furuno Electric Co. Ltd.	31 400	JPY	323 982	332 846	0,01
Gakken Holdings Co. Ltd.	8 300	JPY	312 484	322 271	0,01
G-Tekt Corp.	27 100	JPY	360 948	361 613	0,02
Hitachi Ltd.	159 590	JPY	4 697 552	4 269 940	0,18
Ichinen Holdings Co. Ltd.	24 400	JPY	278 189	255 754	0,01
Iino Kaiun Kaisha Ltd.	110 300	JPY	410 368	403 138	0,02
Inageya Co. Ltd.	26 800	JPY	351 241	345 397	0,02

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Ines Corp.	30 400	JPY	305 296	316 150	0,01
Itochu Enex Co. Ltd.	54 200	JPY	491 852	475 235	0,02
Itochu Techno-Solutions Corp.	516 900	JPY	10 582 858	10 006 796	0,43
IwaiCosmo Holdings Inc.	25 100	JPY	280 820	270 869	0,01
Japan Airlines Co. Ltd.	810 000	JPY	28 195 905	28 726 336	1,22
Japan Pulp & Paper Co. Ltd.	13 700	JPY	524 911	524 450	0,02
JBCC Holdings Inc.	18 900	JPY	283 114	273 556	0,01
Jimoto Holdings Inc.	306 200	JPY	361 611	351 649	0,02
JSP Corp.	14 500	JPY	285 313	283 617	0,01
JTEKT Corp.	245 854	JPY	2 982 098	2 747 272	0,12
Kaga Electronics Co. Ltd.	25 000	JPY	458 622	449 574	0,02
Kakaku.com Inc.	784 630	JPY	15 028 330	13 888 269	0,59
Kamei Corp.	31 900	JPY	343 870	361 116	0,02
Kanematsu Electronics Ltd.	13 000	JPY	379 773	390 421	0,02
Keihanshin Building Co. Ltd.	69 700	JPY	534 726	524 108	0,02
Kintetsu Department Store Co. Ltd.	9 100	JPY	292 506	287 395	0,01
Kita-Nippon Bank Ltd.	14 300	JPY	292 933	291 044	0,01
Kiyo Bank Ltd.	22 800	JPY	321 897	323 978	0,01
Kohnan Shoji Co. Ltd.	14 800	JPY	358 895	359 090	0,02
Krosaki Harima Corp.	5 200	JPY	321 364	314 232	0,01
Kyokuto Securities Co. Ltd.	32 600	JPY	355 468	348 835	0,02
Kyushu Railway Co.	526 779	JPY	16 024 947	17 836 977	0,76
LEC Inc.	26 100	JPY	431 292	389 187	0,02
Life Corp.	18 100	JPY	401 633	372 509	0,02
Marubeni Corp.	167 530	JPY	1 230 089	1 179 421	0,05
Maruzen Showa Unyu Co. Ltd.	18 900	JPY	471 577	473 727	0,02
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	390 046	JPY	13 640 040	11 962 856	0,51
Matsuyafoods Holdings Co. Ltd.	11 600	JPY	395 525	382 208	0,02
Maxell Holdings Ltd.	458 154	JPY	6 470 028	6 038 287	0,26
Mazda Motor Corp.	1 127 722	JPY	12 384 982	11 666 267	0,50
MEIJI Holdings Co. Ltd.	92 919	JPY	7 214 208	7 588 336	0,32
Meisei Industrial Co. Ltd.	50 300	JPY	336 763	330 550	0,01
Melco Holdings Inc.	10 100	JPY	327 340	302 867	0,01
METAWATER Co. Ltd.	11 700	JPY	317 381	312 668	0,01
Ministop Co. Ltd.	17 600	JPY	324 901	330 296	0,01
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	25 200	JPY	541 502	568 473	0,02
Mitsui-Soko Holdings Co. Ltd.	28 600	JPY	468 794	494 241	0,02
Neturen Co. Ltd.	47 300	JPY	377 997	361 707	0,02
Nichiden Corp.	20 400	JPY	283 847	294 337	0,01
NichiiGakkan Co. Ltd.	33 400	JPY	323 561	314 471	0,01
Nikon Corp.	494 518	JPY	7 722 730	7 369 429	0,31
Nippon Kanzas Co. Ltd.	25 200	JPY	450 879	439 160	0,02
Nippon Koei Co. Ltd.	15 800	JPY	370 378	351 527	0,02
Nisshin Seifun Group Inc.	343 048	JPY	7 264 724	7 100 779	0,30
Nissin Corp.	19 900	JPY	332 197	324 487	0,01
Nittetsu Mining Co. Ltd.	8 000	JPY	340 614	338 331	0,01
NS United Kaiun Kaisha Ltd.	12 700	JPY	354 093	342 286	0,01
Obic Co. Ltd.	145 672	JPY	12 982 410	11 272 436	0,48

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Oji Holdings Corp.	1 266 529	JPY	7 214 832	6 522 252	0,28
Okuwa Co. Ltd.	34 300	JPY	356 340	349 206	0,02
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	137 357	JPY	3 241 966	2 810 614	0,12
OSJB Holdings Corp.	122 400	JPY	343 442	319 067	0,01
Ricoh Leasing Co. Ltd.	19 100	JPY	561 366	570 136	0,02
Riken Keiki Co. Ltd.	21 700	JPY	407 911	400 713	0,02
Riken Vitamin Co. Ltd.	11 700	JPY	378 676	378 039	0,02
Riso Kagaku Corp.	21 300	JPY	341 193	328 290	0,01
Ryoyo Electro Corp.	25 200	JPY	353 543	354 176	0,02
Sagami Holdings Corp.	32 300	JPY	390 055	394 789	0,02
Sakai Chemical Industry Co. Ltd.	15 900	JPY	345 898	326 797	0,01
Sankyo Tateyama Inc.	33 900	JPY	365 128	358 729	0,02
Sanshin Electronics Co. Ltd.	20 500	JPY	334 386	369 024	0,02
Sanyo Electric Railway Co. Ltd.	17 600	JPY	352 563	361 898	0,02
Seven Bank Ltd.	124 100	JPY	370 250	355 169	0,02
Shimizu Bank Ltd.	7 510	JPY	113 030	110 410	0,00
Shinko Shoji Co. Ltd.	23 400	JPY	355 301	374 306	0,02
Shinnihon Corp.	32 900	JPY	313 751	312 462	0,01
Shoei Co. Ltd.	12 000	JPY	440 064	409 607	0,02
Sogo Medical Holdings Co. Ltd.	21 000	JPY	428 876	394 294	0,02
Sotetsu Holdings Inc.	13 900	JPY	415 939	414 282	0,02
Space Value Holdings Co. Ltd.	40 900	JPY	366 800	349 671	0,02
SRA Holdings	12 700	JPY	315 978	303 624	0,01
Starzen Co. Ltd.	8 700	JPY	303 210	300 137	0,01
Tenma Corp.	17 000	JPY	276 692	282 778	0,01
Tobu Railway Co. Ltd.	19 630	JPY	552 218	530 134	0,02
Tochigi Bank Ltd.	234 900	JPY	521 444	537 391	0,02
Tonami Holdings Co. Ltd.	5 700	JPY	300 639	290 936	0,01
Toppan Forms Co. Ltd.	52 500	JPY	427 943	413 913	0,02
Tosei Corp.	53 200	JPY	428 926	405 370	0,02
Towa Bank Ltd.	79 600	JPY	549 185	539 784	0,02
Trancom Co. Ltd.	6 400	JPY	363 133	328 998	0,01
Tsukuba Bank Ltd.	188 500	JPY	353 165	374 543	0,02
Tsurumi Manufacturing Co. Ltd.	19 000	JPY	320 378	333 364	0,01
Tv Tokyo Holdings Corp.	19 600	JPY	439 094	421 244	0,02
WATAMI Co. Ltd.	31 600	JPY	376 271	374 713	0,02
Yamaha Corp.	170 982	JPY	7 732 018	7 293 403	0,31
Yurtec Corp.	44 400	JPY	363 101	346 410	0,02
			246 259 154	232 092 790	9,89
Norvège					
Aker ASA - A -	6 660	NOK	371 386	355 338	0,01
			371 386	355 338	0,01
Espagne					
Applus Services SA	106 664	EUR	1 480 901	1 181 530	0,05
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	329 980	EUR	8 565 088	8 245 954	0,35
			10 045 989	9 427 484	0,40
Suisse					
Galenica AG	39 480	CHF	2 313 169	1 733 307	0,07

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Huber + Suhner AG	23 190	CHF	1 756 928	1 540 825	0,07
Logitech International SA	88 020	CHF	3 446 987	2 760 781	0,12
Siegfried Holding AG	4 900	CHF	2 289 624	1 670 116	0,07
Swatch Group AG	28 750	CHF	2 230 526	1 656 523	0,07
			12 037 234	9 361 552	0,40
États-Unis					
AbbVie Inc.	220 810	USD	19 381 719	20 356 474	0,87
ABIOMED Inc.	50 940	USD	19 178 488	16 557 538	0,71
Acacia Communications Inc.	40 622	USD	1 563 541	1 543 636	0,07
Adobe Systems Inc.	70 750	USD	17 473 984	16 006 480	0,68
AES Corp.	327 215	USD	4 976 630	4 731 529	0,20
Aflac Inc.	67 738	USD	3 021 792	3 086 143	0,13
Aldeyra Therapeutics Inc.	182 720	USD	1 728 531	1 516 576	0,06
Align Technology Inc.	17 660	USD	4 064 096	3 698 534	0,16
Alphabet Inc. - A -	34 988	USD	40 315 922	36 561 060	1,56
Alphabet Inc. - C -	13 361	USD	14 750 934	13 836 785	0,59
Amazon.com Inc.	1 793	USD	2 885 096	2 693 032	0,11
American Equity Investment Life Holdings Co.	157 638	USD	4 223 122	4 404 406	0,19
Amerisafe Inc.	63 100	USD	3 698 291	3 577 139	0,15
AmerisourceBergen Corp.	66 900	USD	6 103 956	4 977 360	0,21
Amgen Inc.	206 580	USD	40 650 636	40 214 929	1,71
Amkor Technology Inc.	71 610	USD	461 168	469 762	0,02
Apple Inc.	347 332	USD	61 119 101	54 788 150	2,34
Applied Materials Inc.	846 910	USD	25 669 842	27 727 833	1,18
Arrow Electronics Inc.	162 847	USD	11 393 988	11 228 301	0,48
Asbury Automotive Group Inc.	29 150	USD	1 987 827	1 943 139	0,08
ASGN Inc.	61 700	USD	4 090 710	3 362 650	0,14
Ashland Global Holdings Inc.	87 200	USD	6 566 160	6 187 712	0,26
AT&T Inc.	650 500	USD	20 089 919	18 565 270	0,79
Automatic Data Processing Inc.	28 193	USD	3 657 478	3 696 666	0,16
Barnes Group Inc.	65 008	USD	3 604 044	3 485 729	0,15
Berkshire Hathaway Inc. - B -	439 553	USD	93 053 904	89 747 932	3,83
Berry Global Group Inc.	155 237	USD	7 597 908	7 378 415	0,31
Biogen Inc.	142 167	USD	44 749 838	42 780 894	1,82
Bio-Rad Laboratories Inc. - A -	23 038	USD	6 578 540	5 349 884	0,23
Black Knight Inc.	188 219	USD	8 750 721	8 481 148	0,36
Blackline Inc.	5 854	USD	309 340	239 721	0,01
Boeing Co.	189 678	USD	61 116 056	61 171 155	2,61
Boise Cascade Co.	122 862	USD	2 862 685	2 930 259	0,13
Booking Holdings Inc.	8 210	USD	15 348 185	14 141 068	0,60
Boston Scientific Corp.	7 288	USD	262 321	257 558	0,01
Brady Corp. - A -	7 214	USD	288 271	313 520	0,01
Brunswick Corp.	114 548	USD	5 447 334	5 320 755	0,23
Builders FirstSource Inc.	592 863	USD	6 734 924	6 468 135	0,28
Cadence Design Systems Inc.	450,415	USD	19 112 557	19 584 044	0,83
Callaway Golf Co.	227 712	USD	4 347 022	3 483 994	0,15
Carrols Restaurant Group Inc.	160 724	USD	1 549 379	1 581 524	0,07
Caterpillar Inc.	6 610	USD	846 684	839 933	0,04

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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 -	142 800	USD	5 850 516	5 717 712	0,24
Centene Corp.	171 696	USD	20 225 423	19 796 549	0,84
Charles River Laboratories International Inc.	234 525	USD	30 262 717	26 543 539	1,13
Chevron Corp.	222 781	USD	25 864 874	24 236 345	1,03
Cintas Corp.	11 100	USD	1 884 114	1 864 689	0,08
Citigroup Inc.	234 303	USD	15 166 332	12 197 814	0,52
Citizens Financial Group Inc.	70 200	USD	2 353 910	2 087 046	0,09
Clean Harbors Inc.	55 100	USD	3 059 703	2 719 185	0,12
Coca-Cola Co.	471 420	USD	23 354 147	22 321 737	0,95
Columbia Sportswear Co.	42 858	USD	3 798 505	3 603 929	0,15
Concert Pharmaceuticals Inc.	1 317	USD	26 631	16 528	0,00
Conduent Inc.	348 107	USD	6 652 325	3 700 377	0,16
Conmed Corp.	120 454	USD	7 327 217	7 733 147	0,33
Cooper Cos Inc.	6 658	USD	1 799 011	1 694 461	0,07
Corning Inc.	180 276	USD	5 617 400	5 446 138	0,23
Costco Wholesale Corp.	35 242	USD	7 398 188	7 179 148	0,31
Crane Co.	65 125	USD	4 777 275	4 700 722	0,20
CSX Corp.	92 988	USD	6 331 553	5 777 344	0,25
Deckers Outdoor Corp.	69 313	USD	8 555 997	8 868 598	0,38
DexCom Inc.	37 484	USD	4 567 051	4 490 583	0,19
Dowdupont Inc.	77 400	USD	4 122 324	4 139 352	0,18
Dycom Industries Inc.	91 470	USD	4 983 286	4 943 039	0,21
E*TRADE Financial Corp.	215 141	USD	10 650 519	9 440 387	0,40
EchoStar Corp. - A -	151 840	USD	7 411 310	5 575 565	0,24
Electronics For Imaging Inc.	134 650	USD	3 807 902	3 339 320	0,14
Eli Lilly & Co.	249 122	USD	28 515 097	28 828 398	1,23
Ellie Mae Inc.	78	USD	8 676	4 901	0,00
EMCOR Group Inc.	48 762	USD	3 544 022	2 910 604	0,12
Enova International Inc.	56 261	USD	1 867 865	1 094 839	0,05
Estee Lauder Companies Inc.	26 678	USD	3 429 190	3 470 808	0,15
Exelixis Inc.	548 545	USD	11 069 638	10 789 880	0,46
Facebook Inc. - A -	194 247	USD	29 944 104	25 463 839	1,09
FedEx Corp.	35 512	USD	6 734 851	5 729 151	0,24
First Data Corp.	1 276 569	USD	21 168 013	21 586 782	0,92
Five Below	43 416	USD	5 277 215	4 442 325	0,19
Fortinet Inc.	371	USD	16 958	26 130	0,00
Frontdoor Inc.	37 873	USD	879 054	1 007 801	0,04
FTI Consulting Inc.	62 571	USD	4 726 613	4 169 731	0,18
Gardner Denver Holdings Inc.	312 364	USD	6 740 815	6 387 844	0,27
Gilead Sciences Inc.	592 440	USD	38 019 473	37 057 122	1,58
Graham Holdings Co. - B -	21 690	USD	13 120 288	13 894 180	0,59
Hanover Insurance Group Inc.	11 090	USD	1 209 436	1 294 979	0,06
Harsco Corp.	2 549	USD	63 725	50 623	0,00
HD Supply Holdings Inc.	280 442	USD	10 590 243	10 522 184	0,45
Hilton Grand Vacations Inc.	5 913	USD	243 675	156 044	0,01
Hyatt Hotels Corp. - A -	147 883	USD	9 970 272	9 996 891	0,43
IAC Via Interactive Corp.	51 345	USD	8 037 186	9 398 189	0,40
IDEXX Laboratories Inc.	32 815	USD	6 096 825	6 104 246	0,26

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Illumina Inc.	1 676	USD	529 298	502 683	0,02
Innoviva Inc.	255 800	USD	4 243 722	4 463 710	0,19
Inogen Inc.	32 500	USD	4 176 900	4 035 525	0,17
Insperty Inc.	69 111	USD	6 345 772	6 452 203	0,28
Intel Corp.	343 400	USD	15 638 436	16 115 762	0,69
ITT Inc.	58 774	USD	2 931 059	2 837 021	0,12
JB Hunt Transport Services Inc.	84 254	USD	8 109 179	7 838 992	0,33
Johnson & Johnson	189 274	USD	27 567 545	24 425 810	1,04
Juniper Networks Inc.	251 685	USD	6 785 428	6 772 843	0,29
Keysight Technologies Inc.	437 455	USD	25 971 761	27 157 206	1,16
Kforce Inc.	99 801	USD	3 000 018	3 085 847	0,13
Laboratory Corp. of America Holdings	96 119	USD	14 332 096	12 145 597	0,52
Lamb Weston Holdings Inc.	251 108	USD	19 375 067	18 471 504	0,79
Limelight Networks Inc.	350 100	USD	1 634 967	819 234	0,04
LKQ Corp.	143 198	USD	3 484 007	3 398 089	0,15
Lowe's Cos Inc.	98 750	USD	9 374 486	9 120 550	0,39
LyondellBasell Industries NV - A -	56 350	USD	4 588 017	4 686 066	0,20
Madison Square Garden Co. - A -	12 353	USD	3 721 065	3 306 898	0,14
Magellan Health Inc.	174 891	USD	12 131 682	9 949 549	0,42
Marathon Oil Corp.	323 058	USD	4 952 479	4 632 652	0,20
Marathon Petroleum Corp.	844 603	USD	49 594 787	49 840 023	2,12
Masimo Corp.	138 243	USD	14 968 703	14 843 151	0,63
Mastercard Inc. - A -	142 537	USD	28 330 825	26 889 605	1,15
MasterCraft Boat Holdings Inc.	6 186	USD	175 481	115 678	0,01
McDonald's Corp.	65 358	USD	11 351 377	11 605 620	0,49
Merck & Co. Inc.	336 259	USD	24 994 131	25 693 550	1,10
Meritage Homes Corp.	70 851	USD	2 759 368	2 601 649	0,11
Meritor Inc.	294 660	USD	4 867 783	4 982 701	0,21
Mgic Investment Corp.	38 230	USD	448 180	399 886	0,02
Microsoft Corp.	695 982	USD	74 862 861	70 690 892	3,01
MicroStrategy Inc. - A -	44 549	USD	5 644 536	5 691 135	0,24
Molina Healthcare Inc.	111 128	USD	13 626 936	12 915 296	0,55
MRC Global Inc.	221 203	USD	3 203 019	2 705 313	0,12
Neogenomics Inc.	865 190	USD	10 018 900	10 910 046	0,47
NIKE Inc. - B -	136 660	USD	9 890 084	10 131 972	0,43
Norfolk Southern Corp.	115 888	USD	19 800 061	17 329 892	0,74
Office Depot Inc.	1 123 269	USD	3 302 411	2 898 034	0,12
OneMain Holdings Inc.	49 008	USD	1 315 367	1 190 404	0,05
O'Reilly Automotive Inc.	50 888	USD	16 115 698	17 522 265	0,75
Oshkosh Corp.	60 100	USD	4 252 676	3 684 731	0,16
Palo Alto Networks Inc.	140 686	USD	27 078 440	26 498 208	1,13
Paychex Inc.	20 544	USD	1 399 457	1 338 442	0,06
PennyMac Financial Services Inc.	89 002	USD	1 926 003	1 892 183	0,08
Pfizer Inc.	603 655	USD	26 162 408	26 349 541	1,12
Phillips 66	161 510	USD	13 892 052	13 914 086	0,59
Pilgrim's Pride Corp.	302 239	USD	5 192 312	4 687 727	0,20
Pioneer Natural Resources Co.	14 927	USD	2 339 305	1 963 199	0,08
Planet Fitness Inc. - A -	98 294	USD	5 261 678	5 270 524	0,22

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Plantronics Inc.	112 364	USD	4 347 363	3 719 248	0,16
PNM Resources Inc.	87 700	USD	3 722 865	3 603 593	0,15
Primerica Inc.	36 800	USD	3 752 864	3 595 728	0,15
Procter & Gamble Co.	327 858	USD	28 955 239	30 136 707	1,28
Progressive Corp.	105 459	USD	6 964 417	6 362 341	0,27
Providence Service Corp.	31 209	USD	2 450 022	1 873 164	0,08
Public Service Enterprise Group Inc.	267 558	USD	14 927 061	13 926 394	0,59
Quest Diagnostics Inc.	69 347	USD	7 141 354	5 774 525	0,25
Rambus Inc.	249 000	USD	2 940 690	1 909 830	0,08
Raven Industries Inc.	2 186	USD	98 851	79 111	0,00
Red Hat Inc.	43 741	USD	7 698 416	7 682 669	0,33
Regency Centers REIT Corp.	124 740	USD	7 378 239	7 319 743	0,31
RingCentral Inc.	185 329	USD	14 630 563	15 278 523	0,65
Ryder System Inc.	265 440	USD	14 010 040	12 780 936	0,54
salesforce.com Inc.	377 547	USD	54 275 769	51 712 613	2,20
SeaWorld Entertainment Inc.	247 940	USD	7 009 793	5 476 995	0,23
Select Medical Holdings Corp.	87 593	USD	1 734 341	1 344 553	0,06
Semtech Corp.	81 000	USD	4 118 850	3 715 470	0,16
Shake Shack Inc. - A -	93 071	USD	4 347 346	4 227 285	0,18
SLM Corp.	760 904	USD	6 381 937	6 323 112	0,27
Southern Co.	33 680	USD	1 539 850	1 479 226	0,06
SP Plus Corp.	31 672	USD	1 186 116	935 591	0,04
SPX Corp.	58 335	USD	1 567 461	1 633 963	0,07
Starbucks Corp.	317 400	USD	19 726 410	20 440 560	0,87
Stoneridge Inc.	5 550	USD	176 157	136 807	0,01
Symantec Corp.	1 106 089	USD	22 628 494	20 899 552	0,89
Tableau Software Inc. - A -	222 736	USD	25 849 229	26 728 320	1,14
TAPESTRY Inc.	65 990	USD	2 165 132	2 227 162	0,10
Taylor Morrison Home Corp. - A -	20 087	USD	328 623	319 383	0,01
Teledyne Technologies Inc.	34 373	USD	7 101 646	7 117 617	0,30
Tenneco Inc. - A -	56 203	USD	1 563 567	1 539 400	0,07
Thermo Fisher Scientific Inc.	108 528	USD	24 993 998	24 287 481	1,04
Tribune Media Co. - A -	438 510	USD	19 704 665	19 899 584	0,85
TriNet Group Inc.	23 468	USD	1 108 394	984 483	0,04
Twilio Inc. - A -	213 000	USD	16 347 750	19 020 900	0,81
Twitter Inc.	40 449	USD	1 320 954	1 162 504	0,05
Ultimate Software Group Inc.	24 522	USD	7 141 297	6 004 702	0,26
Union Pacific Corp.	90 020	USD	13 263 547	12 443 465	0,53
United Continental Holdings Inc.	580 091	USD	51 180 006	48 571 019	2,07
United Technologies Corp.	145 032	USD	16 275 252	15 443 007	0,66
USANA Health Sciences Inc.	4	USD	296	471	0,00
Veracyte Inc.	118 671	USD	1 500 001	1 492 881	0,06
Verint Systems Inc.	761	USD	37 169	32 198	0,00
VeriSign Inc.	58 400	USD	8 631 895	8 660 136	0,37
Vertex Pharmaceuticals Inc.	24 853	USD	4 381 647	4 118 391	0,18
VF Corp.	485 710	USD	35 295 765	34 650 551	1,48
Vistra Energy Corp.	696 515	USD	16 307 714	15 943 228	0,68
Waters Corp.	78 857	USD	15 860 550	14 876 373	0,63

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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.	992 343	USD	52 189 679	45 727 165	1,95
WESCO International Inc.	69 640	USD	3 871 550	3 342 720	0,14
Western Alliance Bancorp.	529 295	USD	23 067 882	20 901 860	0,89
WESTROCK Co.	357 456	USD	15 309 464	13 497 539	0,58
Wingstop Inc.	64 215	USD	4 066 094	4 121 961	0,18
			2 202 976 205	2 108 063 751	89,86
Total - Actions			2 525 974 160	2 406 485 106	102,58
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 525 974 160	2 406 485 106	102,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			2 525 974 160	2 406 485 106	102,58

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions					
Arménie					
NMC Health PLC	41 867	GBP	1 925 314	1 458 885	0,05
			1 925 314	1 458 885	0,05
Australie					
BHP Group PLC	850 782	GBP	20 715 259	17 896 007	0,57
			20 715 259	17 896 007	0,57
Autriche					
ANDRITZ AG	29 313	EUR	1 643 486	1 344 387	0,04
Erste Group Bank AG	121 188	EUR	3 759 617	4 024 472	0,13
OMV AG	59 222	EUR	2 456 550	2 589 510	0,08
Raiffeisen Bank International AG	59 526	EUR	1 566 761	1 510 646	0,05
Verbund AG	27 337	EUR	1 127 158	1 163 761	0,04
voestalpine AG	46 127	EUR	1 922 025	1 376 255	0,04
			12 475 597	12 009 031	0,38
Belgique					
Ageas	73 463	EUR	3 171 470	3 300 383	0,11
Anheuser-Busch InBev SA/NV	306 923	EUR	32 345 231	20 244 562	0,64
Colruyt SA	24 179	EUR	1 331 744	1 720 327	0,05
Groupe Bruxelles Lambert SA	32 417	EUR	3 009 356	2 819 334	0,09
KBC Group NV	100 508	EUR	6 572 338	6 512 288	0,21
Proximus SADP	61 178	EUR	1 946 980	1 651 879	0,05
Solvay SA	29 771	EUR	3 805 447	2 971 737	0,09
Telenet Group Holding NV	21 285	EUR	1 231 590	987 877	0,03
UCB SA	50 882	EUR	4 037 610	4 147 218	0,13
Umicore SA	84 245	EUR	2 663 881	3 357 180	0,11
			60 115 647	47 712 785	1,51
Chile					
Antofagasta PLC	158 587	GBP	1 922 677	1 581 879	0,05
			1 922 677	1 581 879	0,05
Danemark					
AP Moeller - Maersk A/S - A -	1 527	DKK	2 843 640	1 801 163	0,06
AP Moeller - Maersk A/S - B -	2 636	DKK	5 143 146	3 304 717	0,10
Carlsberg A/S - B -	43 089	DKK	4 255 473	4 571 641	0,14
Chr Hansen Holding A/S	39 779	DKK	2 788 965	3 513 595	0,11
Coloplast A/S - B -	47 885	DKK	3 949 455	4 437 905	0,14
Danske Bank A/S	288 721	DKK	8 239 756	5 701 045	0,18
DSV A/S	75 775	DKK	3 454 560	4 982 059	0,16
Genmab A/S	24 668	DKK	3 561 721	4 033 899	0,13
H Lundbeck A/S	27 988	DKK	1 461 175	1 223 627	0,04
ISS A/S	67 223	DKK	2 229 995	1 874 700	0,06
Novo Nordisk A/S - B -	731 856	DKK	35 582 195	33 397 912	1,06
Novozymes A/S - B -	88 203	DKK	4 129 240	3 930 522	0,12
Orsted A/S	76 179	DKK	3 533 739	5 084 474	0,16
Pandora A/S	44 264	DKK	3 812 450	1 798 917	0,06
Siemens Healthineers AG	60 326	EUR	2 491 174	2 520 204	0,08
Tryg A/S	48 644	DKK	1 043 588	1 221 325	0,04
Vestas Wind Systems A/S	78 704	DKK	4 704 801	5 932 986	0,19
William Demant Holding A/S	40 435	DKK	841 073	1 145 295	0,04
			94 066 146	90 475 986	2,87

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Finlande					
Elisa OYJ	57 265	EUR	1 904 654	2 361 886	0,07
Fortum OYJ	178 630	EUR	3 786 875	3 900 236	0,12
Kone OYJ - B -	136 561	EUR	6 037 576	6 500 407	0,21
Metso OYJ	42 343	EUR	1 302 418	1 108 461	0,03
Neste OYJ	51 605	EUR	1 910 311	3 973 718	0,13
Nokia OYJ	2 269 249	EUR	15 414 796	13 048 280	0,41
Nokian Renkaat OYJ	47 210	EUR	1 745 971	1 447 424	0,05
Nordea Bank Abp	1 223 974	SEK	15 033 275	10 296 134	0,33
Orion Oyj - B -	41 879	EUR	1 510 229	1 449 624	0,05
Sampo OYJ - A -	178 628	EUR	8 777 375	7 843 267	0,25
Stora Enso OYJ - R -	221 703	EUR	2 493 478	2 555 940	0,08
UPM-Kymmene OYJ	215 041	EUR	4 515 633	5 445 003	0,17
Wartsila OYJ Abp	178 479	EUR	3 174 318	2 834 972	0,09
			67 606 909	62 765 352	1,99
France					
Accor SA	75 843	EUR	3 710 712	3 217 434	0,10
Aéroports de Paris	11 978	EUR	1 668 184	2 266 133	0,07
Air Liquide SA	172 526	EUR	19 774 685	21 388 841	0,68
Airbus Group SE	234 554	EUR	18 239 401	22 512 225	0,71
Alstom SA	62 586	EUR	2 033 972	2 523 398	0,08
Amundi SA	24 346	EUR	2 037 895	1 284 685	0,04
Arkema SA	27 708	EUR	2 616 145	2 374 313	0,08
Atos SE	38 603	EUR	3 662 645	3 154 342	0,10
AXA SA	780 789	EUR	19 807 457	16 831 874	0,53
BioMérieux	16 646	EUR	1 359 113	1 094 160	0,04
BNP Paribas SA	453 170	EUR	30 533 331	20 449 676	0,65
Bolloré SA	353 233	EUR	1 862 023	1 413 294	0,05
Bouygues SA	88 284	EUR	3 492 094	3 162 890	0,10
Bureau Veritas SA	106 398	EUR	2 600 653	2 164 385	0,07
Capgemini SA	64 613	EUR	5 897 504	6 411 251	0,20
Carrefour SA	232 521	EUR	6 733 731	3 963 172	0,13
Casino Guichard Perrachon SA	21 903	EUR	1 839 241	909 896	0,03
Cie de Saint-Gobain	200 454	EUR	9 783 007	6 683 129	0,21
Cie Générale des Établissements Michelin	68 516	EUR	7 838 296	6 790 695	0,22
CNP Assurances	68 992	EUR	1 392 634	1 460 639	0,05
Credit Agricole SA	461 902	EUR	6 587 816	4 979 259	0,16
Danone SA	248 370	EUR	17 760 481	17 464 172	0,55
Dassault Aviation SA	1 004	EUR	1 246 634	1 388 744	0,04
Dassault Systèmes	52 635	EUR	4 229 252	6 239 597	0,20
Edenred	96 291	EUR	2 892 676	3 534 509	0,11
Eiffage SA	31 500	EUR	2 664 246	2 627 233	0,08
Electricité de France SA	242 142	EUR	4 101 860	3 819 903	0,12
Engie SA	735 787	EUR	14 349 193	10 534 962	0,33
Essilor International Cie Generale d'Optique SA	115 960	EUR	13 809 306	14 641 213	0,46
Eurazeo SA	18 758	EUR	1 220 934	1 325 190	0,04
Eutelsat Communications SA	70 258	EUR	2 016 605	1 381 827	0,04
Faurecia	30 506	EUR	2 158 494	1 153 248	0,04
Foncière Des Régions REIT	18 354	EUR	1 717 146	1 766 631	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Gecina REIT SA	18 369	EUR	2 569 351	2 372 833	0,08
Getlink	188 052	EUR	2 370 536	2 521 617	0,08
Hermes International	12 792	EUR	4 980 317	7 089 314	0,23
ICADE REIT	13 453	EUR	1 163 107	1 022 690	0,03
Iliad SA	10 635	EUR	2 326 441	1 491 105	0,05
Imerys SA	14 366	EUR	1 115 196	689 416	0,02
Ingenico Group SA	24 143	EUR	2 571 253	1 367 258	0,04
Ipsen SA	15 137	EUR	1 954 991	1 952 740	0,06
JCDecaux SA	29 717	EUR	1 130 886	832 969	0,03
Kering	30 555	EUR	7 824 960	14 376 752	0,46
Klepierre SA REIT	82 177	EUR	3 481 354	2 532 639	0,08
Legrand SA	107 478	EUR	6 405 926	6 057 168	0,19
L'Oreal SA	101 510	EUR	19 345 827	23 347 476	0,74
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	111 863	EUR	23 777 504	33 017 626	1,05
Natixis SA	380 144	EUR	2 517 176	1 789 959	0,06
Orange SA	803 908	EUR	12 327 681	13 008 265	0,41
Pernod Ricard SA	85 573	EUR	10 926 083	14 018 001	0,45
Peugeot SA	236 953	EUR	4 337 585	5 050 423	0,16
Publicis Groupe SA	85 307	EUR	6 520 755	4 883 735	0,16
Remy Cointreau SA	9 046	EUR	843 177	1 023 235	0,03
Renault SA	77 418	EUR	6 992 285	4 827 695	0,15
Rexel SA	122 251	EUR	2 227 783	1 299 686	0,04
Safran SA	134 364	EUR	11 348 492	16 189 248	0,51
Sanofi	453 729	EUR	44 294 953	39 243 345	1,25
Sartorius Stedim Biotech	11 156	EUR	1 130 224	1 113 973	0,04
Schneider Electric SE	221 544	EUR	16 154 301	15 124 566	0,48
SCOR SE	65 580	EUR	2 426 745	2 953 730	0,09
SEB SA	9 036	EUR	1 268 820	1 165 168	0,04
Société BIC SA	10 341	EUR	1 347 524	1 053 870	0,03
Société Générale SA	309 203	EUR	15 869 179	9 833 406	0,31
Sodexo SA	36 392	EUR	3 831 459	3 723 335	0,12
Suez	149 971	EUR	2 648 525	1 976 695	0,06
Teleperformance	23 255	EUR	3 520 763	3 711 119	0,12
Thales SA	42 840	EUR	3 491 161	4 995 199	0,16
TOTAL SA	965 956	EUR	54 592 340	50 993 452	1,62
Ubisoft Entertainment SA	32 117	EUR	2 561 015	2 587 641	0,08
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	2 593	EUR	410 648	401 351	0,01
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	53 094	EUR	14 174 388	8 218 021	0,26
Valeo SA	96 609	EUR	4 583 170	2 817 288	0,09
Veolia Environnement SA	215 544	EUR	4 446 899	4 424 095	0,14
Vinci SA	204 362	EUR	15 386 778	16 825 052	0,53
Vivendi SA	420 573	EUR	10 607 321	10 230 954	0,33
Wendel SA	11 200	EUR	1 517 642	1 340 503	0,04
			564 959 887	544 407 533	17,28
Allemagne					
adidas AG	75 826	EUR	10 325 509	15 810 519	0,50
Allianz SE	173 193	EUR	31 473 780	34 675 188	1,10
Axel Springer SE	19 522	EUR	1 228 929	1 101 992	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
BASF SE	369 971	EUR	35 664 653	25 545 109	0,81
Bayer AG	375 672	EUR	45 655 113	26 007 454	0,83
Bayerische Motoren Werke AG	133 451	EUR	13 968 183	10 785 602	0,34
Bayerische Motoren Werke AG - Pref -	22 378	EUR	1 872 114	1 588 605	0,05
Beiersdorf AG	40 614	EUR	3 984 278	4 232 366	0,13
Brenntag AG	62 137	EUR	3 520 362	2 677 903	0,08
Commerzbank AG	403 008	EUR	5 393 077	2 664 219	0,08
Continental AG	44 321	EUR	9 740 402	6 117 864	0,19
Covestro AG	77 260	EUR	5 691 041	3 813 647	0,12
Daimler AG	366 299	EUR	30 225 377	19 224 107	0,61
Delivery Hero AG	37 381	EUR	1 650 442	1 388 793	0,04
Deutsche Bank AG	790 931	EUR	18 528 936	6 299 231	0,20
Deutsche Boerse AG	77 734	EUR	7 189 005	9 326 026	0,30
Deutsche Lufthansa AG	95 226	EUR	2 046 990	2 144 494	0,07
Deutsche Post AG	397 705	EUR	13 514 403	10 870 356	0,34
Deutsche Telekom AG	1 342 605	EUR	23 115 957	22 745 716	0,72
Deutsche Wohnen SE	143 775	EUR	4 398 758	6 574 254	0,21
Drillisch AG	21 262	EUR	1 530 718	1 081 601	0,03
E.ON SE	886 726	EUR	11 191 978	8 744 850	0,28
Evonik Industries AG	65 542	EUR	2 265 816	1 633 350	0,05
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	16 718	EUR	1 220 985	1 193 684	0,04
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	87 104	EUR	6 721 815	5 639 810	0,18
Fresenius SE & Co. KGaA	167 998	EUR	10 188 194	8 138 947	0,26
FUCHS PETROLUB SE - Pref -	27 979	EUR	1 305 652	1 150 791	0,04
GEA Group AG	65 350	EUR	2 790 447	1 680 859	0,05
Hannover Rueck SE	24 264	EUR	2 517 413	3 264 690	0,10
HeidelbergCement AG	59 853	EUR	4 820 947	3 652 310	0,12
Henkel AG & Co. KGaA	41 858	EUR	4 285 013	4 103 134	0,13
Henkel AG & Co. KGaA - Pref -	71 723	EUR	8 250 022	7 821 859	0,25
HOCHTIEF AG	8 533	EUR	1 147 899	1 148 104	0,04
HUGO BOSS AG	25 498	EUR	2 713 707	1 571 662	0,05
Infineon Technologies AG	457 897	EUR	6 828 753	9 089 620	0,29
Innogy SE	55 838	EUR	2 351 717	2 599 845	0,08
KION Group AG	28 525	EUR	2 411 140	1 445 528	0,05
LANXESS AG	34 878	EUR	2 195 321	1 602 805	0,05
Merck KGaA	52 107	EUR	5 093 383	5 359 758	0,17
METRO AG	72 385	EUR	1 578 636	1 108 395	0,03
MTU Aero Engines AG	20 913	EUR	3 815 946	3 786 820	0,12
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	60 225	EUR	12 531 019	13 118 643	0,42
Osram Licht AG	39 998	EUR	2 374 254	1 733 843	0,05
Porsche Automobil Holding SE - Pref -	61 592	EUR	5 158 612	3 635 915	0,12
ProSiebenSat.1 Media SE	93 761	EUR	3 828 132	1 666 694	0,05
Puma SE	3 350	EUR	1 000 270	1 635 219	0,05
RWE AG	208 729	EUR	5 939 046	4 525 210	0,14
SAP SE	395 904	EUR	33 565 405	39 342 569	1,25
Sartorius AG - Pref -	14 273	EUR	2 051 025	1 776 832	0,06
Siemens AG	308 151	EUR	37 364 953	34 303 347	1,09
Symrise AG	49 707	EUR	3 324 502	3 665 054	0,12

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Telefonica Deutschland Holding AG	299 057	EUR	1 583 755	1 168 501	0,04
thyssenkrupp AG	175 235	EUR	4 457 276	3 000 791	0,10
TUI AG DI	177 151	GBP	3 056 315	2 539 347	0,08
Uniper SE	80 960	EUR	2 368 310	2 091 617	0,07
United Internet AG	49 507	EUR	2 347 424	2 161 888	0,07
Volkswagen AG	13 036	EUR	2 735 688	2 072 882	0,07
Volkswagen AG - Pref -	74 839	EUR	15 479 078	11 884 910	0,38
Vonovia SE	198 220	EUR	7 192 847	8 970 902	0,28
Wirecard AG	47 239	EUR	5 494 072	7 171 366	0,23
Zalando SE	44 992	EUR	1 687 496	1 154 147	0,04
			507 952 290	437 031 544	13,87
Irlande					
AerCap Holdings NV	50 704	USD	2 235 397	2 007 878	0,06
AIB Group PLC	327 527	EUR	2 020 655	1 377 838	0,04
Bank of Ireland Group PLC	390 507	EUR	4 088 583	2 169 543	0,07
CRH PLC	334 986	EUR	9 861 005	8 845 895	0,28
DCC PLC	39 506	GBP	3 555 957	3 011 343	0,10
Kerry Group PLC - A -	63 912	EUR	5 338 781	6 319 776	0,20
Kingspan Group PLC	61 601	EUR	2 672 766	2 632 269	0,08
Paddy Power Betfair PLC	33 065	EUR	4 480 300	2 708 244	0,09
Ryanair Holdings PLC	59 372	EUR	767 254	729 614	0,02
Smurfit Kappa Group PLC	90 661	EUR	3 571 867	2 410 645	0,08
			38 592 565	32 213 045	1,02
Île de Man					
GVC Holdings PLC	221 033	GBP	2 764 358	1 897 361	0,06
			2 764 358	1 897 361	0,06
Italie					
Assicurazioni Generali SpA	472 855	EUR	9 100 749	7 891 944	0,25
Atlantia SpA	199 330	EUR	5 152 934	4 117 503	0,13
Davide Campari-Milano	233 554	EUR	1 846 447	1 971 701	0,06
Enel SpA	3 276 321	EUR	16 849 658	18 891 423	0,60
Eni SpA	1 024 795	EUR	20 227 366	16 105 702	0,51
Ferrari NV	49 420	EUR	3 079 270	4 902 589	0,16
Intesa Sanpaolo SpA	5 994 282	EUR	18 139 079	13 292 212	0,42
Leonardo-Finmeccanica SpA	162 773	EUR	1 832 692	1 428 676	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	249 762	EUR	2 426 388	2 105 961	0,07
Moncler SpA	72 006	EUR	3 150 266	2 381 334	0,08
Pirelli & C SpA	160 882	EUR	1 326 347	1 031 748	0,03
Poste Italiane SpA	210 139	EUR	1 602 090	1 677 699	0,05
Prysmian SpA	97 039	EUR	2 257 533	1 871 391	0,06
Recordati SpA	42 057	EUR	1 657 605	1 456 266	0,05
Snam SpA	907 596	EUR	4 072 769	3 962 282	0,13
Telecom Italia SpA	4 586 229	EUR	4 691 801	2 533 819	0,08
Telecom Italia SpA - RSP -	2 424 517	EUR	2 002 302	1 155 751	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	565 949	EUR	2 940 413	3 204 415	0,10
UniCredit SpA	808 800	EUR	17 510 051	9 147 790	0,29
			119 865 760	99 130 206	3,15

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Luxembourg					
ArcelorMittal	267 574	EUR	6 607 988	5 548 612	0,18
Around Town SA	310 992	EUR	2 650 214	2 566 785	0,08
Eurofins Scientific SE	4 563	EUR	2 062 961	1 700 479	0,05
Millicom International Cellular SA	26 627	SEK	2 077 300	1 686 365	0,05
RTL Group	15 457	EUR	1 504 920	825 173	0,03
SES SA	146 529	EUR	4 158 463	2 799 002	0,09
Tenaris SA	189 946	EUR	3 179 883	2 049 771	0,06
			22 241 729	17 176 187	0,54
Mexique					
Fresnillo PLC	88 370	GBP	1 206 245	967 913	0,03
			1 206 245	967 913	0,03
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	170 338	EUR	4 074 143	3 999 587	0,13
Aegon NV	716 518	EUR	5 158 696	3 341 057	0,11
Akzo Nobel NV	101 757	EUR	7 968 049	8 189 174	0,26
ASML Holding NV	165 112	EUR	20 133 812	25 888 641	0,82
EXOR NV	43 632	EUR	2 040 680	2 357 230	0,07
Heineken Holding NV	46 424	EUR	3 555 425	3 913 882	0,12
Heineken NV	104 427	EUR	8 545 677	9 215 804	0,29
ING Groep NV	1 567 594	EUR	22 531 495	16 862 671	0,54
Koninklijke Ahold Delhaize NV	502 429	EUR	9 661 594	12 678 812	0,40
Koninklijke DSM NV	73 122	EUR	5 017 236	5 971 627	0,19
Koninklijke KPN NV	1 354 433	EUR	4 351 578	3 963 699	0,13
Koninklijke Philips NV	382 899	EUR	12 702 445	13 538 398	0,43
Koninklijke Vopak NV	28 230	EUR	1 447 245	1 280 518	0,04
NN Group NV	122 724	EUR	4 215 651	4 882 159	0,15
NXP Semiconductors NV	138 690	USD	13 198 039	10 163 203	0,32
QIAGEN NV	91 162	EUR	2 438 689	3 093 007	0,10
Randstad NV	47 946	EUR	2 776 884	2 197 311	0,07
Royal Dutch Shell PLC - A -	1 851 070	GBP	58 734 182	54 399 829	1,73
Royal Dutch Shell PLC - B -	1 508 771	GBP	47 043 301	44 964 748	1,43
Wolters Kluwer NV	116 927	EUR	4 396 343	6 905 138	0,22
			239 991 164	237 806 495	7,55
Norvège					
Aker BP ASA	43 457	NOK	1 525 955	1 094 060	0,03
DNB ASA	387 815	NOK	6 636 308	6 187 286	0,20
Gjensidige Forsikring ASA	80 431	NOK	1 455 694	1 255 813	0,04
Marine Harvest ASA	167 517	NOK	2 782 387	3 534 453	0,11
Norsk Hydro ASA	540 936	NOK	2 729 657	2 449 444	0,08
Orkla ASA	327 848	NOK	2 743 040	2 576 093	0,08
Schibsted ASA - B -	39 404	NOK	1 257 570	1 194 522	0,04
Statoil ASA	470 763	NOK	10 521 966	9 989 745	0,32
Telenor ASA	296 400	NOK	6 131 926	5 733 473	0,18
Yara International ASA	71 458	NOK	3 113 991	2 752 146	0,09
			38 898 494	36 767 035	1,17

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Portugal					
Banco Espirito Santo SA ⁽¹⁾	695 239	EUR	1 106 654	79	0,00
EDP - Energias de Portugal SA	1 029 491	EUR	3 990 664	3 588 254	0,11
Galp Energia SGPS SA	201 677	EUR	2 997 153	3 180 396	0,10
Jeronimo Martins SGPS SA	101 234	EUR	1 523 212	1 196 603	0,04
			9 617 683	7 965 332	0,25
Afrique du Sud					
Investec PLC	273 640	GBP	2 018 360	1 537 268	0,05
			2 018 360	1 537 268	0,05
Espagne					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	101 239	EUR	3 441 763	3 915 191	0,12
Aena SME SA	27 211	EUR	3 311 334	4 222 673	0,13
Amadeus IT Group SA	176 815	EUR	8 936 725	12 297 348	0,39
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 685 985	EUR	24 226 092	14 233 225	0,45
Banco de Sabadell SA	2 263 314	EUR	4 865 961	2 588 601	0,08
Banco Santander SA	6 552 908	EUR	43 067 031	29 761 566	0,95
Bankia SA	496 335	EUR	2 785 558	1 452 506	0,05
Bankinter SA	271 159	EUR	2 281 222	2 175 407	0,07
CaixaBank SA	1 445 745	EUR	6 292 782	5 229 153	0,17
Enagas SA	91 071	EUR	2 641 576	2 457 985	0,08
Endesa SA	127 774	EUR	2 696 383	2 940 285	0,09
Ferrovial SA	201 887	EUR	3 856 699	4 083 777	0,13
Gamesa Corp. Tecnologica SA	95 870	EUR	1 952 867	1 166 078	0,04
Gas Natural SDG SA	140 871	EUR	3 460 253	3 584 676	0,11
Grifols SA	119 977	EUR	3 066 066	3 140 773	0,10
Iberdrola SA	2 448 285	EUR	15 502 098	19 641 673	0,62
Industria de Diseño Textil SA	439 581	EUR	13 621 881	11 231 030	0,36
Mapfre SA	433 528	EUR	1 501 582	1 149 763	0,04
Red Electrica Corp. SA	174 138	EUR	3 592 150	3 880 788	0,12
Repsol SA	546 825	EUR	9 268 571	8 801 449	0,28
Telefonica SA	1 882 975	EUR	23 270 020	15 797 362	0,50
			183 638 614	153 751 309	4,88
Suède					
Alfa Laval AB	118 149	SEK	2 684 415	2 527 333	0,08
Assa Abloy AB - B -	403 788	SEK	7 504 405	7 202 814	0,23
Atlas Copco AB - A -	270 498	SEK	6 312 058	6 422 377	0,20
Atlas Copco AB - B -	156 922	SEK	3 319 251	3 421 687	0,11
Boliden AB	109 967	SEK	2 182 502	2 381 212	0,08
Electrolux AB - Series B -	96 750	SEK	2 493 300	2 041 759	0,06
Epiroc AB - A -	265 043	SEK	1 895 707	2 506 382	0,08
Epiroc AB - B -	156 826	SEK	1 087 418	1 395 290	0,04
Essity AB	244 241	SEK	6 415 162	5 994 557	0,19
Hennes & Mauritz AB - B -	353 048	SEK	12 435 212	5 018 256	0,16
Hexagon AB - B -	104 127	SEK	4 013 110	4 791 849	0,15
Husqvarna AB - B -	167 939	SEK	1 262 446	1 244 505	0,04
ICA Gruppen AB	32 331	SEK	1 202 324	1 155 271	0,04
Industrivarden AB - C -	67 194	SEK	1 324 773	1 358 151	0,04

⁽¹⁾Le titre est évalué à la juste valeur.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Investor AB - B -	183 467	SEK	7 089 968	7 772 543	0,25
Kinnevik AB - B -	97 348	SEK	3 048 072	2 346 449	0,07
L E Lundbergföretagen AB - B -	30 342	SEK	911 007	893 917	0,03
Lundin Petroleum AB	75 272	SEK	1 425 949	1 879 709	0,06
Sandvik AB	454 754	SEK	6 072 020	6 480 841	0,21
Securitas AB - B -	125 963	SEK	1 711 197	2 021 040	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB - A -	655 656	SEK	7 908 691	6 367 351	0,20
Skanska AB - B -	136 542	SEK	2 827 074	2 171 526	0,07
SKF AB - B -	152 470	SEK	3 364 448	2 312 197	0,07
Svenska Handelsbanken AB - A -	615 142	SEK	9 186 761	6 820 379	0,22
Swedbank AB - A -	364 772	SEK	9 169 899	8 136 125	0,26
Swedish Match AB	70 724	SEK	2 422 229	2 784 815	0,09
Tele2 AB - B -	200 858	SEK	2 266 653	2 558 910	0,08
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B -	1 237 626	SEK	12 990 943	10 877 222	0,35
Telia Co. AB	1 133 762	SEK	6 758 331	5 368 389	0,17
Volvo AB - B -	631 004	SEK	8 813 886	8 252 442	0,26
			140 099 211	124 505 298	3,95
Suisse					
ABB Ltd.	742 363	CHF	16 113 598	14 078 389	0,45
Adecco Group AG	63 657	CHF	4 506 918	2 965 882	0,09
Baloise Holding AG	19 703	CHF	2 610 133	2 706 214	0,09
Barry Callebaut AG	885	CHF	1 133 758	1 374 452	0,04
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	437	CHF	2 434 060	2 704 098	0,09
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	41	CHF	2 622 874	3 048 590	0,10
Cie Financiere Richemont SA	210 283	CHF	18 084 988	13 438 658	0,43
Clariant AG	80 107	CHF	2 042 230	1 470 010	0,05
Coca-Cola HBC AG	81 524	GBP	1 997 829	2 545 886	0,08
Credit Suisse Group AG	1 030 017	CHF	19 618 194	11 284 422	0,36
Dufry AG	12 984	CHF	1 752 689	1 226 486	0,04
EMS-Chemie Holding AG	3 308	CHF	1 533 623	1 567 089	0,05
Ferguson PLC	93 413	GBP	5 956 661	5 968 764	0,19
Geberit AG	14 901	CHF	5 329 746	5 778 710	0,18
Givaudan SA	3 718	CHF	6 653 157	8 584 062	0,27
Glencore PLC	4 596 397	GBP	17 537 230	17 055 543	0,54
Julius Baer Group Ltd.	89 965	CHF	3 908 271	3 195 044	0,10
Kuehne + Nagel International AG	21 721	CHF	3 075 081	2 783 981	0,09
LafargeHolcim Ltd.	195 538	CHF	11 299 444	8 033 363	0,25
Lonza Group AG	29 953	CHF	4 924 412	7 738 922	0,25
Nestle SA	1 233 895	CHF	95 978 380	99 883 162	3,17
Novartis AG	873 285	CHF	76 612 320	74 448 034	2,36
Pargesa Holding SA	15 520	CHF	1 151 655	1 115 431	0,04
Partners Group Holding AG	7 006	CHF	2 843 255	4 235 723	0,13
Roche Holding AG	282 973	CHF	78 061 346	69 867 750	2,22
Schindler Holding AG	16 371	CHF	2 798 491	3 233 347	0,10
Schindler Holding AG	8 052	CHF	1 357 909	1 556 818	0,05
SGS SA	2 152	CHF	4 899 950	4 824 427	0,15
Sika AG	52 226	CHF	4 157 435	6 601 095	0,21
Sonova Holding AG	22 349	CHF	3 292 201	3 640 951	0,12

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
STMicroelectronics NV	274 631	EUR	3 192 126	3 919 595	0,12
Straumann Holding AG	4 169	CHF	2 468 573	2 613 554	0,08
Swatch Group AG	12 374	CHF	5 949 034	3 598 728	0,11
Swatch Group AG	22 461	CHF	1 956 736	1 294 162	0,04
Swiss Life Holding AG	13 838	CHF	3 527 618	5 314 533	0,17
Swiss Prime Site AG	30 516	CHF	2 204 541	2 462 516	0,08
Swiss Re AG	122 769	CHF	10 296 352	11 223 313	0,36
Swisscom AG	10 473	CHF	5 694 697	4 990 027	0,16
Temenos Group AG	24 298	CHF	3 519 391	2 905 999	0,09
UBS Group AG	1 552 756	CHF	25 064 586	19 271 627	0,61
Vifor Pharma AG	18 293	CHF	2 458 781	1 983 690	0,06
Zurich Insurance Group AG	60 960	CHF	16 248 570	18 124 747	0,58
			486 868 843	464 657 794	14,75
Royaume-Uni					
3i Group PLC	391 317	GBP	3 288 899	3 854 481	0,12
Admiral Group PLC	81 014	GBP	1 966 743	2 112 083	0,07
Anglo American PLC	424 455	GBP	8 565 628	9 448 359	0,30
Ashtead Group PLC	195 610	GBP	3 605 980	4 078 239	0,13
Associated British Foods PLC	143 582	GBP	6 355 798	3 735 953	0,12
AstraZeneca PLC	510 266	GBP	35 299 824	38 167 140	1,21
Auto Trader Group PLC	381 388	GBP	2 169 922	2 209 126	0,07
Aviva PLC	1 577 941	GBP	11 390 805	7 546 293	0,24
Babcock International Group PLC	101 030	GBP	1 578 860	629 591	0,02
BAE Systems PLC	1 286 614	GBP	9 221 232	7 524 595	0,24
Barclays PLC	6 893 044	GBP	23 793 106	13 214 120	0,42
Barratt Developments PLC	407 716	GBP	3 428 772	2 403 168	0,08
Berkeley Group Holdings PLC	50 314	GBP	2 277 351	2 229 340	0,07
BP PLC	8 047 547	GBP	56 568 329	50 831 673	1,61
British American Tobacco PLC	923 936	GBP	51 547 881	29 418 118	0,93
British Land REIT Co. PLC	373 747	GBP	4 009 009	2 538 054	0,08
BT Group PLC	3 397 284	GBP	19 515 109	10 302 064	0,33
Bunzl PLC	135 236	GBP	3 804 145	4 080 284	0,13
Burberry Group PLC	166 553	GBP	4 040 848	3 681 375	0,12
Centrica PLC	2 272 888	GBP	8 508 561	3 905 017	0,12
CNH Industrial NV	408 504	EUR	3 973 937	3 664 869	0,12
Coca-Cola European Partners PLC	88 132	USD	3 555 394	4 040 852	0,13
Compass Group PLC	637 992	GBP	11 734 630	13 407 017	0,42
ConvaTec Group PLC	552 233	GBP	2 003 155	977 268	0,03
Croda International PLC	52 992	GBP	2 542 897	3 161 935	0,10
Diageo PLC	991 514	GBP	31 030 288	35 295 037	1,12
Direct Line Insurance Group PLC	553 030	GBP	2 739 191	2 244 728	0,07
easyJet PLC	63 499	GBP	1 493 826	893 639	0,03
Experian PLC	368 677	GBP	7 136 904	8 944 869	0,28
Fiat Chrysler Automobiles NV	437 241	EUR	4 745 860	6 338 869	0,20
G4S PLC	624 104	GBP	2 310 056	1 565 474	0,05
GlaxoSmithKline PLC	1 998 043	GBP	46 759 618	37 946 673	1,20
Hammerson REIT PLC	315 872	GBP	2 733 862	1 325 158	0,04
Hargreaves Lansdown PLC	114 431	GBP	2 405 094	2 694 720	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
HSBC Holdings PLC	8 018 927	GBP	75 198 347	66 067 275	2,10
Imperial Brands PLC	384 343	GBP	16 424 487	11 635 395	0,37
Informa PLC	504 191	GBP	5 420 049	4 046 751	0,13
InterContinental Hotels Group PLC	72 900	GBP	3 611 427	3 933 861	0,12
International Consolidated Airlines Group SA	241 992	EUR	1 823 532	1 914 301	0,06
Intertek Group PLC	64 931	GBP	3 281 269	3 969 413	0,13
ITV PLC	1 457 157	GBP	4 458 582	2 317 010	0,07
J Sainsbury PLC	708 066	GBP	2 994 475	2 389 751	0,08
John Wood Group PLC	272 605	GBP	2 503 912	1 757 474	0,06
Johnson Matthey PLC	77 823	GBP	3 837 371	2 774 239	0,09
Kingfisher PLC	857 206	GBP	4 587 488	2 265 355	0,07
Land Securities Group REIT PLC	298 179	GBP	4 943 043	3 054 795	0,10
Legal & General Group PLC	2 400 835	GBP	8 970 948	7 063 294	0,22
Lloyds Banking Group PLC	28 653 961	GBP	30 879 683	18 921 973	0,60
London Stock Exchange Group PLC	126 176	GBP	5 037 465	6 527 542	0,21
Marks & Spencer Group PLC	653 485	GBP	4 391 563	2 057 392	0,06
Meggitt PLC	312 330	GBP	2 338 141	1 873 560	0,06
Melrose Industries PLC	1 954 119	GBP	5 806 171	4 077 842	0,13
Merlin Entertainments PLC	287 758	GBP	1 680 659	1 163 601	0,04
Micro Focus International PLC	175 286	GBP	4 841 313	3 087 467	0,10
Mondi PLC	147 729	GBP	3 359 552	3 073 391	0,10
National Grid PLC	1 369 015	GBP	19 127 503	13 324 417	0,42
Next PLC	56 245	GBP	5 303 251	2 858 898	0,09
Pearson PLC	314 167	GBP	4 886 510	3 754 754	0,12
Persimmon PLC	125 899	GBP	3 419 285	3 094 657	0,10
Prudential PLC	1 044 039	GBP	23 454 287	18 642 224	0,59
Reckitt Benckiser Group PLC	270 513	GBP	23 329 077	20 716 307	0,66
RELX PLC	796 343	GBP	13 514 631	16 394 903	0,52
Rio Tinto PLC	472 719	GBP	22 967 886	22 456 645	0,71
Rolls-Royce Holdings PLC	677 786	GBP	9 401 055	7 164 793	0,23
Royal Bank of Scotland Group PLC	1 941 312	GBP	8 265 173	5 357 809	0,17
Royal Mail PLC	362 034	GBP	2 617 555	1 254 616	0,04
RSA Insurance Group PLC	412 997	GBP	2 977 928	2 701 500	0,08
Sage Group PLC	436 274	GBP	3 361 107	3 341 610	0,11
Schroders PLC	49 952	GBP	2 126 787	1 554 209	0,05
Segro REIT PLC	406 878	GBP	2 606 687	3 050 124	0,10
Severn Trent PLC	95 317	GBP	2 856 597	2 203 939	0,07
Smith & Nephew PLC	352 586	GBP	6 024 013	6 574 143	0,21
Smiths Group PLC	159 235	GBP	3 186 268	2 766 215	0,09
SSE PLC	408 937	GBP	8 704 495	5 632 691	0,18
St James's Place PLC	212 838	GBP	2 973 109	2 558 905	0,08
Standard Chartered PLC	1 131 364	GBP	14 795 394	8 779 434	0,28
Standard Life Aberdeen PLC	939 209	GBP	6 532 501	3 071 183	0,10
Taylor Wimpey PLC	1 317 920	GBP	3 454 454	2 286 960	0,07
Tesco PLC	3 943 762	GBP	14 398 380	9 548 294	0,30
Unilever NV	621 670	EUR	28 375 093	33 699 589	1,07
Unilever PLC	455 584	GBP	21 061 371	23 838 819	0,76
United Utilities Group PLC	274 281	GBP	3 468 831	2 571 725	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Vodafone Group PLC	10 762 175	GBP	36 226 065	20 957 550	0,66
Weir Group PLC	99 112	GBP	2 978 530	1 638 453	0,05
Whitbread PLC	74 011	GBP	5 013 971	4 316 183	0,14
Wm Morrison Supermarkets PLC	904 548	GBP	2 936 470	2 456 709	0,08
WPP PLC	508 105	GBP	10 022 834	5 478 538	0,17
			902 858 089	742 428 659	23,56
États-Unis					
Carnival PLC	69 744	GBP	3 416 625	3 342 520	0,11
			3 416 625	3 342 520	0,11
Total - Actions			3 523 817 466	3 139 485 424	99,64
Droits					
Espagne					
Repsol SA - Rights	537 361	EUR	—	245 714	0,01
			—	245 714	0,01
Total - Droits			—	245 714	0,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 523 817 466	3 139 731 138	99,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			3 523 817 466	3 139 731 138	99,65

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
ABC-Mart Inc.	34 834	JPY	223 409 072	211 790 720	0,06
Acom Co. Ltd.	421 386	JPY	194 611 971	151 277 574	0,04
Aeon Co. Ltd.	649 014	JPY	1 180 419 266	1 395 055 593	0,39
AEON Financial Service Co. Ltd.	119 565	JPY	289 887 230	233 630 010	0,07
Aeon Mall Co. Ltd.	110 067	JPY	224 302 937	192 507 183	0,05
AGC Inc.	199 876	JPY	846 787 985	685 574 680	0,19
Air Water Inc.	161 564	JPY	339 500 973	269 004 060	0,07
Aisin Seiki Co. Ltd.	172 398	JPY	940 408 633	658 560 360	0,18
Ajinomoto Co. Inc.	486 043	JPY	1 069 554 315	951 186 151	0,26
Alfresa Holdings Corp.	199 587	JPY	456 892 575	559 442 361	0,16
Alps Electric Co. Ltd.	226 817	JPY	685 526 928	484 254 295	0,13
Amada Holdings Co. Ltd.	367 107	JPY	470 062 866	362 701 716	0,10
ANA Holdings Inc.	120 765	JPY	470 877 410	475 934 865	0,13
Aozora Bank Ltd.	125 292	JPY	530 144 299	410 331 300	0,11
Asahi Group Holdings Ltd.	386 079	JPY	1 825 269 195	1 648 171 251	0,46
Asahi Intecc Co. Ltd.	105 163	JPY	556 650 346	487 956 320	0,14
Asahi Kasei Corp.	1 341 450	JPY	1 710 673 823	1 515 838 500	0,42
Asics Corp.	165 522	JPY	329 824 837	232 558 410	0,06
Astellas Pharma Inc.	2 006 663	JPY	3 177 810 642	2 812 338 195	0,78
Bandai Namco Holdings Inc.	213 009	JPY	763 561 578	1 049 069 325	0,29
Bank of Kyoto Ltd.	57 269	JPY	318 206 142	260 287 605	0,07
Benesse Holdings Inc.	77 393	JPY	291 292 792	216 545 614	0,06
Bridgestone Corp.	647 980	JPY	3 036 129 462	2 744 843 280	0,76
Brother Industries Ltd.	241 382	JPY	573 444 366	393 694 042	0,11
Calbee Inc.	84 913	JPY	338 520 246	292 100 720	0,08
Canon Inc.	1 063 906	JPY	4 060 514 330	3 192 781 906	0,89
Casio Computer Co. Ltd.	206 856	JPY	358 514 552	269 740 224	0,08
Central Japan Railway Co.	153 789	JPY	3 112 221 891	3 562 522 185	0,99
Chiba Bank Ltd.	651 360	JPY	533 654 646	399 935 040	0,11
Chubu Electric Power Co. Inc.	647 444	JPY	974 085 144	1 011 631 250	0,28
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	238 324	JPY	1 191 053 554	1 520 507 120	0,42
Chugoku Electric Power Co. Inc.	296 892	JPY	399 664 864	423 961 776	0,12
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	144 733	JPY	553 232 875	475 447 905	0,13
Concordia Financial Group Ltd.	1 162 610	JPY	701 183 628	490 621 420	0,14
Credit Saison Co. Ltd.	167 186	JPY	351 485 301	215 837 126	0,06
CyberAgent Inc.	109 203	JPY	621 153 207	463 566 735	0,13
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	260 597	JPY	639 960 189	598 591 309	0,17
Daicel Corp.	280 959	JPY	376 997 188	317 764 629	0,09
Daifuku Co. Ltd.	108 963	JPY	669 845 457	546 994 260	0,15
Dai-ichi Life Holdings Inc.	1 149 493	JPY	2 366 703 607	1 974 828 974	0,55
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	604 931	JPY	1 779 021 383	2 123 912 741	0,59
Daikin Industries Ltd.	265 924	JPY	3 082 360 026	3 109 981 180	0,86
Daito Trust Construction Co. Ltd.	76 182	JPY	1 344 088 502	1 143 872 730	0,32
Daiwa House Industry Co. Ltd.	604 650	JPY	2 182 322 837	2 115 065 700	0,59
Daiwa House REIT Investment Corp.	1 844	JPY	496 021 828	453 070 800	0,13
Daiwa Securities Group Inc.	1 722 783	JPY	1 244 238 144	958 901 018	0,27
DeNA Co. Ltd.	116 902	JPY	302 311 197	214 398 268	0,06
Denso Corp.	466 260	JPY	2 641 506 673	2 281 410 180	0,63

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Dentsu Inc.	231 118	JPY	1 193 713 489	1 133 633 790	0,32
Disco Corp.	30 877	JPY	669 279 465	396 769 450	0,11
Don Quijote Holdings Co. Ltd.	126 096	JPY	627 299 292	859 974 720	0,24
East Japan Railway Co.	325 203	JPY	3 394 797 279	3 158 046 333	0,88
Eisai Co. Ltd.	268 897	JPY	1 818 407 316	2 286 162 294	0,64
Electric Power Development Co. Ltd.	156 724	JPY	490 069 115	408 422 744	0,11
FamilyMart UNY Holdings Co. Ltd.	67 250	JPY	522 189 617	935 447 500	0,26
FANUC Corp.	206 229	JPY	4 912 643 061	3 437 837 430	0,96
Fast Retailing Co. Ltd.	62 146	JPY	2 680 344 069	3 503 170 020	0,97
Fuji Electric Co. Ltd.	125 279	JPY	441 675 464	406 530 355	0,11
FUJIFILM Holdings Corp.	409 701	JPY	1 807 745 682	1 749 423 270	0,49
Fujitsu Ltd.	208 888	JPY	1 556 458 139	1 430 256 136	0,40
Fukuoka Financial Group Inc.	153 292	JPY	433 787 457	342 914 204	0,10
Hakuhodo DY Holdings Inc.	250 416	JPY	377 509 867	394 405 200	0,11
Hamamatsu Photonics KK	151 053	JPY	553 760 040	558 140 835	0,16
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	244 296	JPY	989 527 561	891 680 400	0,25
Hikari Tsushin Inc.	22 712	JPY	309 973 058	389 965 040	0,11
Hino Motors Ltd.	271 397	JPY	369 898 875	282 252 880	0,08
Hirose Electric Co. Ltd.	33 456	JPY	482 961 358	360 321 120	0,10
Hisamitsu Pharmaceutical Co. Inc.	61 997	JPY	390 009 248	376 321 790	0,10
Hitachi Chemical Co. Ltd.	109 914	JPY	289 527 365	182 457 240	0,05
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	114 201	JPY	374 493 136	293 724 972	0,08
Hitachi High-Technologies Corp.	73 264	JPY	318 203 163	253 127 120	0,07
Hitachi Ltd.	1 031 082	JPY	4 016 592 894	3 026 741 211	0,84
Hitachi Metals Ltd.	228 042	JPY	350 027 409	262 248 300	0,07
Honda Motor Co. Ltd.	1 735 300	JPY	6 123 639 899	5 022 825 850	1,40
Hoshizaki Corp.	58 569	JPY	585 980 510	391 240 920	0,11
Hoya Corp.	407 328	JPY	2 268 395 525	2 694 474 720	0,75
Hulic Co. Ltd.	321 671	JPY	374 052 262	316 845 935	0,09
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	144 648	JPY	509 034 364	522 179 280	0,15
IHI Corp.	158 041	JPY	616 771 732	478 864 230	0,13
Iida Group Holdings Co. Ltd.	158 444	JPY	311 453 369	301 202 044	0,08
Inpex Corp.	1 094 068	JPY	1 375 463 072	1 074 046 556	0,30
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	359 549	JPY	480 353 465	436 852 035	0,12
Isuzu Motors Ltd.	587 721	JPY	935 718 878	910 085 969	0,25
ITOCHU Corp.	1 503 281	JPY	2 724 997 974	2 806 625 627	0,78
J Front Retailing Co. Ltd.	247 874	JPY	428 171 383	312 321 240	0,09
Japan Airlines Co. Ltd.	120 902	JPY	468 358 887	470 429 682	0,13
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	50 771	JPY	232 201 211	193 437 510	0,05
Japan Exchange Group Inc.	540 641	JPY	1 014 864 716	961 800 339	0,27
Japan Post Bank Co. Ltd.	427 657	JPY	626 056 242	517 464 970	0,14
Japan Post Holdings Co. Ltd.	1 672 867	JPY	2 253 018 265	2 116 176 755	0,59
Japan Prime Realty Investment REIT Corp.	890	JPY	354 955 578	371 130 000	0,10
Japan Real Estate Investment REIT Corp.	1 390	JPY	793 314 370	856 240 000	0,24
Japan Retail Fund Investment REIT Corp.	2 790	JPY	599 370 556	612 405 000	0,17
Japan Tobacco Inc.	1 169 882	JPY	4 242 011 721	3 060 996 253	0,85
JFE Holdings Inc.	523 688	JPY	1 197 369 736	920 119 816	0,26
JGC Corp.	222 930	JPY	488 841 171	344 872 710	0,10

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
JSR Corp.	207 932	JPY	427 061 382	344 127 460	0,10
JTEKT Corp.	221 883	JPY	392 719 149	272 028 558	0,08
JX Holdings Inc.	3 473 620	JPY	2 121 844 309	2 003 236 654	0,56
Kajima Corp.	475 332	JPY	861 846 066	702 540 696	0,20
Kakaku.com Inc.	145 608	JPY	262 911 814	282 770 736	0,08
Kamigumi Co. Ltd.	116 267	JPY	274 044 067	262 298 352	0,07
Kaneka Corp.	53 098	JPY	243 914 966	209 206 120	0,06
Kansai Electric Power Co. Inc.	747 359	JPY	1 060 552 235	1 233 142 350	0,34
Kansai Paint Co. Ltd.	190 641	JPY	456 501 636	403 015 074	0,11
Kao Corp.	528 086	JPY	3 634 554 356	4 306 013 244	1,20
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	152 225	JPY	584 651 917	358 033 200	0,10
KDDI Corp.	1 888 243	JPY	5 501 628 045	4 954 749 632	1,38
Keihan Holdings Co. Ltd.	102 298	JPY	368 367 741	457 783 550	0,13
Keikyu Corp.	237 996	JPY	524 160 493	427 678 812	0,12
Keio Corp.	109 239	JPY	539 279 360	698 037 210	0,19
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	139 715	JPY	449 568 430	480 619 600	0,13
Keyence Corp.	103 556	JPY	5 633 793 203	5 765 998 080	1,60
Kikkoman Corp.	154 381	JPY	632 620 144	912 391 710	0,25
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	182 655	JPY	789 719 867	871 264 350	0,24
Kirin Holdings Co. Ltd.	877 589	JPY	2 108 239 590	2 017 138 317	0,56
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	53 261	JPY	502 378 857	397 859 670	0,11
Kobe Steel Ltd.	333 459	JPY	403 370 442	254 762 676	0,07
Koito Manufacturing Co. Ltd.	112 647	JPY	732 644 613	639 834 960	0,18
Komatsu Ltd.	982 182	JPY	3 161 937 203	2 323 351 521	0,65
Konami Holdings Corp.	98 786	JPY	476 659 296	474 666 730	0,13
Konica Minolta Inc.	489 124	JPY	521 231 418	485 700 132	0,14
Kose Corp.	32 432	JPY	498 560 749	559 776 320	0,16
Kubota Corp.	1 050 659	JPY	2 033 596 548	1 640 604 029	0,46
Kuraray Co. Ltd.	343 702	JPY	635 452 417	532 738 100	0,15
Kurita Water Industries Ltd.	106 583	JPY	330 563 109	283 937 112	0,08
Kyocera Corp.	341 589	JPY	2 248 966 385	1 881 472 212	0,52
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	278 968	JPY	548 999 131	579 416 536	0,16
Kyushu Electric Power Co. Inc.	408 325	JPY	511 609 577	534 497 425	0,15
Kyushu Railway Co.	172 295	JPY	616 337 403	640 075 925	0,18
Lawson Inc.	52 570	JPY	394 907 719	365 361 500	0,10
LINE Corp.	76 663	JPY	323 378 567	289 402 825	0,08
Lion Corp.	239 599	JPY	493 889 728	543 889 730	0,15
LIXIL Group Corp.	278 902	JPY	748 842 280	379 864 524	0,11
M3 Inc.	447 247	JPY	770 557 463	659 242 078	0,18
Makita Corp.	239 776	JPY	1 049 035 645	936 325 280	0,26
Marubeni Corp.	1 661 539	JPY	1 272 673 336	1 283 372 724	0,36
Marui Group Co. Ltd.	204 001	JPY	369 090 703	435 134 133	0,12
Maruichi Steel Tube Ltd.	60 565	JPY	202 889 134	209 857 725	0,06
Mazda Motor Corp.	605 239	JPY	1 020 947 524	686 946 265	0,19
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	71 239	JPY	304 128 166	331 973 740	0,09
Mebuki Financial Group Inc.	889 636	JPY	396 405 315	259 773 712	0,07
Medipal Holdings Corp.	182 246	JPY	369 909 113	429 189 330	0,12
MEIJI Holdings Co. Ltd.	130 358	JPY	1 134 305 058	1 168 007 680	0,32

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Minebea Mitsumi Inc.	412 803	JPY	774 902 283	656 356 770	0,18
MISUMI Group Inc.	302 364	JPY	826 107 736	701 182 116	0,20
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	1 358 375	JPY	1 312 452 376	1 130 983 025	0,31
Mitsubishi Corp.	1 438 113	JPY	3 909 209 863	4 343 101 260	1,21
Mitsubishi Electric Corp.	1 942 190	JPY	3 238 286 694	2 362 674 135	0,66
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	1 256 278	JPY	2 672 326 420	2 172 732 801	0,60
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	175 572	JPY	411 333 996	290 571 660	0,08
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	324 412	JPY	1 539 435 531	1 283 373 872	0,36
Mitsubishi Materials Corp.	112 840	JPY	417 724 923	326 671 800	0,09
Mitsubishi Motors Corp.	718 212	JPY	602 928 010	432 363 624	0,12
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	268 725	JPY	584 457 255	424 854 225	0,12
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	12 513 741	JPY	9 127 268 282	6 731 141 284	1,87
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	434 902	JPY	269 240 637	229 628 256	0,06
Mitsui & Co. Ltd.	1 760 261	JPY	3 044 670 915	2 975 721 221	0,83
Mitsui Chemicals Inc.	198 193	JPY	580 157 846	492 311 412	0,14
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	948 179	JPY	2 618 626 749	2 318 297 655	0,64
Mitsui OSK Lines Ltd.	123 048	JPY	418 509 614	295 192 152	0,08
Mizuho Financial Group Inc.	25 668 299	JPY	5 214 840 397	4 371 311 320	1,22
MonotaRO Co. Ltd.	135 349	JPY	416 337 760	367 878 582	0,10
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	505 460	JPY	1 784 014 490	1 583 100 720	0,44
Murata Manufacturing Co. Ltd.	191 817	JPY	3 053 548 469	2 868 623 235	0,80
Nabtesco Corp.	121 332	JPY	447 113 790	290 711 472	0,08
Nagoya Railroad Co. Ltd.	191 794	JPY	507 840 759	555 435 424	0,15
NEC Corp.	278 583	JPY	874 693 817	909 573 495	0,25
Nexon Co. Ltd.	474 587	JPY	642 600 088	670 591 431	0,19
NGK Insulators Ltd.	281 525	JPY	616 902 821	419 753 775	0,12
NGK Spark Plug Co. Ltd.	166 462	JPY	451 335 785	364 884 704	0,10
NH Foods Ltd.	98 850	JPY	531 020 629	408 744 750	0,11
Nidec Corp.	238 271	JPY	3 166 948 469	2 972 430 725	0,83
Nikon Corp.	339 647	JPY	648 702 215	555 322 845	0,15
Nintendo Co. Ltd.	120 633	JPY	4 248 988 786	3 532 737 405	0,98
Nippon Building Fund REIT Inc.	1 420	JPY	847 518 326	981 220 000	0,27
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	91 410	JPY	339 939 495	246 167 130	0,07
Nippon Express Co. Ltd.	80 786	JPY	546 187 845	494 410 320	0,14
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	155 211	JPY	581 579 703	583 593 360	0,16
Nippon Prologis REIT Inc.	1 858	JPY	442 892 061	430 870 200	0,12
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	860 639	JPY	2 200 720 293	1 628 759 308	0,45
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	735 718	JPY	3 656 575 190	3 297 488 076	0,92
Nippon Yusen KK	167 171	JPY	417 581 656	282 686 161	0,08
Nissan Chemical Corp.	134 814	JPY	591 308 611	776 528 640	0,22
Nissan Motor Co. Ltd.	2 466 167	JPY	2 713 753 190	2 170 966 810	0,60
Nisshin Seifun Group Inc.	211 248	JPY	412 720 189	479 744 208	0,13
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	67 454	JPY	477 176 999	465 432 600	0,13
Nitori Holdings Co. Ltd.	85 619	JPY	1 267 030 101	1 175 548 870	0,33
Nitto Denko Corp.	175 956	JPY	1 558 838 589	975 324 108	0,27
Nomura Holdings Inc.	3 672 481	JPY	2 389 829 291	1 545 380 005	0,43
Nomura Real Estate Holdings Inc.	134 983	JPY	313 092 277	271 990 745	0,08
Nomura Real Estate Master Fund REIT Inc.	4 183	JPY	632 581 670	604 025 200	0,17

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF^(A) (suite)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Nomura Research Institute Ltd.	121 236	JPY	546 886 144	494 036 700	0,14
NSK Ltd.	383 249	JPY	577 630 094	363 703 301	0,10
NTT Data Corp.	670 326	JPY	817 434 396	807 742 830	0,22
NTT DOCOMO Inc.	1 409 317	JPY	3 704 984 409	3 484 536 283	0,97
Obayashi Corp.	687 294	JPY	817 754 874	683 170 236	0,19
Obic Co. Ltd.	68 723	JPY	518 193 764	583 458 270	0,16
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	314 331	JPY	729 610 791	759 738 027	0,21
Oji Holdings Corp.	919 502	JPY	571 875 444	519 518 630	0,14
Olympus Corp.	311 304	JPY	1 292 904 839	1 050 651 000	0,29
Omron Corp.	206 763	JPY	1 155 876 375	827 052 000	0,23
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	405 636	JPY	1 093 600 184	910 652 820	0,25
Oracle Corp. Japan	40 602	JPY	319 812 611	284 214 000	0,08
Oriental Land Co. Ltd.	213 376	JPY	1 924 118 330	2 358 871 680	0,66
ORIX Corp.	1 407 403	JPY	2 568 681 852	2 259 585 517	0,63
Osaka Gas Co. Ltd.	399 314	JPY	886 219 738	802 221 826	0,22
Otsuka Corp.	111 319	JPY	407 076 452	336 183 380	0,09
Otsuka Holdings Co. Ltd.	416 443	JPY	2 002 653 757	1 871 078 399	0,52
Panasonic Corp.	2 354 197	JPY	3 471 332 569	2 332 067 548	0,65
Park24 Co. Ltd.	122 825	JPY	343 367 613	296 376 725	0,08
Persol Holdings Co. Ltd.	191 227	JPY	501 265 047	312 847 372	0,09
Pigeon Corp.	124 710	JPY	580 984 590	586 137 000	0,16
Pola Orbis Holdings Inc.	99 810	JPY	344 069 056	296 335 890	0,08
Rakuten Inc.	912 992	JPY	1 060 432 137	671 962 112	0,19
Recruit Holdings Co. Ltd.	1 175 674	JPY	2 717 486 656	3 130 232 025	0,87
Renesas Electronics Corp	887 394	JPY	1 010 612 616	443 697 000	0,12
Resona Holdings Inc.	2 224 579	JPY	1 357 296 112	1 176 134 917	0,33
Ricoh Co. Ltd.	714 742	JPY	775 633 360	769 777 134	0,21
Rinnai Corp.	35 191	JPY	340 934 778	254 782 840	0,07
Rohm Co. Ltd.	101 363	JPY	937 202 509	713 595 520	0,20
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	25 260	JPY	787 080 193	670 653 000	0,19
Sankyo Co. Ltd.	48 119	JPY	185 670 494	201 137 420	0,06
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	389 480	JPY	661 085 098	617 715 280	0,17
SBI Holdings Inc.	241 825	JPY	507 293 687	522 100 175	0,15
Secom Co. Ltd.	224 097	JPY	1 857 206 212	2 042 420 058	0,57
Sega Sammy Holdings Inc.	186 784	JPY	294 457 080	286 900 224	0,08
Seibu Holdings Inc.	233 921	JPY	482 909 051	447 724 794	0,12
Seiko Epson Corp.	297 227	JPY	709 686 239	460 107 396	0,13
Sekisui Chemical Co. Ltd.	391 775	JPY	756 437 282	638 985 025	0,18
Sekisui House Ltd.	659 712	JPY	1 251 030 137	1 068 073 728	0,30
Seven & I Holdings Co. Ltd.	802 626	JPY	3 726 390 141	3 838 960 158	1,07
Seven Bank Ltd.	643 726	JPY	259 197 084	202 129 964	0,06
SG Holdings Co. Ltd.	102 221	JPY	255 567 500	292 760 944	0,08
Sharp Corp.	229 955	JPY	617 287 558	253 410 410	0,07
Shimadzu Corp.	235 252	JPY	539 118 320	511 437 848	0,14
Shimamura Co. Ltd.	23 225	JPY	281 732 523	195 090 000	0,05
Shimano Inc.	78 674	JPY	1 267 391 069	1 221 020 480	0,34
Shimizu Corp.	593 864	JPY	650 689 390	531 508 280	0,15
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	386 935	JPY	3 876 982 739	3 302 877 160	0,92

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF^(A) (suite)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Shinsei Bank Ltd.	166 232	JPY	318 500 928	217 597 688	0,06
Shionogi & Co. Ltd.	292 693	JPY	1 667 148 270	1 835 477 803	0,51
Shiseido Co. Ltd.	404 646	JPY	1 941 129 257	2 788 820 232	0,78
Shizuoka Bank Ltd.	462 145	JPY	487 077 060	397 906 845	0,11
Showa Denko KK	144 364	JPY	767 217 967	472 070 280	0,13
Showa Shell Sekiyu KK	202 043	JPY	280 510 914	311 348 263	0,09
SMC Corp.	61 101	JPY	2 383 547 447	2 030 997 240	0,56
SoftBank Group Corp.	879 358	JPY	7 661 238 848	6 423 710 190	1,79
Sohgo Security Services Co. Ltd.	76 311	JPY	412 680 003	392 238 540	0,11
Sompo Holdings Inc.	354 252	JPY	1 482 664 780	1 322 068 464	0,37
Sony Corp.	1 353 379	JPY	6 116 349 718	7 208 096 554	2,00
Sony Financial Holdings Inc.	185 121	JPY	364 420 687	380 423 655	0,11
Stanley Electric Co. Ltd.	142 457	JPY	514 924 836	440 192 130	0,12
Start Today Co. Ltd.	217 061	JPY	640 408 405	436 292 610	0,12
Subaru Corp.	654 667	JPY	2 501 676 472	1 545 014 120	0,43
Sumco Corp.	245 744	JPY	657 811 365	301 527 888	0,08
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	1 590 281	JPY	1 048 872 235	847 619 773	0,24
Sumitomo Corp.	1 198 017	JPY	1 933 664 243	1 870 703 546	0,52
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	169 443	JPY	300 546 699	592 203 285	0,16
Sumitomo Electric Industries Ltd.	801 921	JPY	1 394 794 175	1 172 408 502	0,33
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	118 838	JPY	482 901 809	389 194 450	0,11
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	250 059	JPY	967 401 629	737 048 903	0,20
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1 415 044	JPY	6 347 358 107	5 157 835 380	1,43
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	354 245	JPY	1 544 169 855	1 424 773 390	0,40
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	378 772	JPY	1 431 121 795	1 524 936 072	0,42
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	181 272	JPY	343 082 825	235 653 600	0,07
Sundrug Co. Ltd.	76 608	JPY	349 500 689	250 891 200	0,07
Suntory Beverage & Food Ltd.	146 857	JPY	719 352 646	728 410 720	0,20
Suzuken Co. Ltd.	77 077	JPY	319 392 946	430 860 430	0,12
Suzuki Motor Corp.	367 032	JPY	1 964 585 557	2 043 267 144	0,57
Sysmex Corp.	177 543	JPY	1 386 116 573	936 716 868	0,26
T&D Holdings Inc.	591 592	JPY	1 007 448 291	756 646 168	0,21
Taiheiyo Cement Corp.	130 164	JPY	529 162 231	441 906 780	0,12
Taisei Corp.	228 728	JPY	1 163 872 064	1 076 165 240	0,30
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	38 893	JPY	383 875 391	428 989 790	0,12
Taiyo Nippon Sanso Corp.	139 066	JPY	197 247 229	249 762 536	0,07
Takashimaya Co. Ltd.	151 900	JPY	312 328 389	213 267 600	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1 579 626	JPY	7 398 172 063	5 852 514 330	1,63
TDK Corp.	137 992	JPY	1 199 333 880	1 065 298 240	0,30
Teijin Ltd.	189 978	JPY	408 702 942	333 791 346	0,09
Terumo Corp.	323 759	JPY	1 547 554 554	2 015 076 016	0,56
THK Co. Ltd.	129 183	JPY	445 666 249	266 375 346	0,07
Tobu Railway Co. Ltd.	205 950	JPY	658 032 873	610 229 850	0,17
Toho Co. Ltd.	121 158	JPY	420 539 293	482 208 840	0,13
Toho Gas Co. Ltd.	80 349	JPY	295 661 684	372 417 615	0,10
Tohoku Electric Power Co. Inc.	454 200	JPY	667 478 969	658 590 000	0,18
Tokio Marine Holdings Inc.	716 735	JPY	3 450 049 985	3 752 824 460	1,04
Tokyo Century Corp.	45 885	JPY	299 863 582	221 624 550	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF^(A) (suite)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	1 532 533	JPY	746 445 806	1 000 744 049	0,28
Tokyo Electron Ltd.	166 968	JPY	2 660 697 760	2 089 604 520	0,58
Tokyo Gas Co. Ltd.	407 532	JPY	1 154 843 980	1 135 180 386	0,32
Tokyu Corp.	530 825	JPY	924 000 704	952 830 875	0,26
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	656 653	JPY	480 058 283	355 905 926	0,10
Toppan Printing Co. Ltd.	263 978	JPY	539 035 971	426 852 426	0,12
Toray Industries Inc.	1 477 177	JPY	1 472 771 707	1 140 380 644	0,32
Toshiba Corp.	695 535	JPY	2 210 175 259	2 156 158 500	0,60
Tosoh Corp.	280 087	JPY	597 936 698	401 084 584	0,11
TOTO Ltd.	150 065	JPY	717 069 851	571 747 650	0,16
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	164 371	JPY	309 470 684	414 543 662	0,12
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	94 479	JPY	405 858 382	362 326 965	0,10
Toyoda Gosei Co. Ltd.	69 456	JPY	186 478 630	151 066 800	0,04
Toyota Industries Corp.	156 027	JPY	987 561 186	794 177 430	0,22
Toyota Motor Corp.	2 435 057	JPY	16 899 687 320	15 598 975 142	4,34
Toyota Tsusho Corp.	226 629	JPY	837 509 602	735 411 105	0,20
Trend Micro Inc.	126 469	JPY	703 053 425	755 019 930	0,21
Tsuruha Holdings Inc.	39 916	JPY	526 421 180	376 008 720	0,10
Unicharm Corp.	431 123	JPY	1 238 333 324	1 534 366 757	0,43
United Urban Investment REIT Corp.	3 085	JPY	524 883 817	525 067 000	0,15
USS Co. Ltd.	237 468	JPY	509 978 212	439 078 332	0,12
Welcia Holdings Co. Ltd.	49 197	JPY	283 425 540	244 017 120	0,07
West Japan Railway Co.	174 289	JPY	1 323 047 269	1 352 656 929	0,38
Yahoo Japan Corp.	3 026 224	JPY	1 322 017 218	829 185 376	0,23
Yakult Honsha Co. Ltd.	126 816	JPY	985 097 970	979 019 520	0,27
Yamada Denki Co. Ltd.	667 854	JPY	378 765 646	351 959 058	0,10
Yamaguchi Financial Group Inc.	206 023	JPY	262 057 322	217 354 265	0,06
Yamaha Corp.	144 140	JPY	559 350 637	674 575 200	0,19
Yamaha Motor Co. Ltd.	300 704	JPY	904 885 202	649 219 936	0,18
Yamato Holdings Co. Ltd.	328 463	JPY	838 254 873	993 272 112	0,28
Yamazaki Baking Co. Ltd.	129 987	JPY	278 855 135	299 750 022	0,08
Yaskawa Electric Corp.	256 603	JPY	865 317 189	692 314 894	0,19
Yokogawa Electric Corp.	245 967	JPY	473 506 460	467 583 267	0,13
Yokohama Rubber Co. Ltd.	126 146	JPY	295 556 727	260 491 490	0,07
			397 345 008 049	359 447 409 982	99,95
Total - Actions			397 345 008 049	359 447 409 982	99,95
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			397 345 008 049	359 447 409 982	99,95
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			397 345 008 049	359 447 409 982	99,95

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*(A)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Dai-ichi Life Holdings Inc.	5 723	JPY	109 076	89 615	0,00
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	388 113	JPY	14 036 811	12 420 041	0,51
Daiwa Securities Group Inc.	671 311	JPY	3 650 812	3 405 657	0,14
Denso Corp.	383 581	JPY	17 271 329	17 106 702	0,70
Isuzu Motors Ltd.	985 663	JPY	14 178 719	13 911 490	0,57
Japan Airlines Co. Ltd.	686 130	JPY	24 425 497	24 333 335	0,99
Kansai Electric Power Co. Inc.	788 731	JPY	11 946 440	11 861 698	0,48
Mazda Motor Corp.	1 812 130	JPY	19 769 422	18 746 457	0,77
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	698 939	JPY	28 199 429	28 552 564	1,17
Nisshin Seifun Group Inc.	157 514	JPY	3 335 673	3 260 396	0,13
Recruit Holdings Co. Ltd.	689 151	JPY	18 411 919	16 723 917	0,68
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	198 334	JPY	16 732 561	15 430 698	0,63
SoftBank Group Corp.	193 114	JPY	14 263 092	12 857 839	0,53
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	101 155	JPY	481 497	602 053	0,02
Tokyo Gas Co. Ltd.	499 200	JPY	12 741 338	12 673 942	0,52
			199 553 615	191 976 404	7,84
Royaume-Uni					
Avon Products Inc.	219 973	USD	388 952	334 359	0,01
			388 952	334 359	0,01
États-Unis					
Aclaris Therapeutics Inc.	335 866	USD	2 455 180	2 482 050	0,10
Advanced Energy Industries Inc.	161 434	USD	7 264 690	6 930 362	0,28
Aldeyra Therapeutics Inc.	182 720	USD	1 728 531	1 516 576	0,06
Alleghany Corp.	4 248	USD	2 567 737	2 647 863	0,11
Allegiant Travel Co.	118 358	USD	14 588 752	11 861 839	0,48
ALLETE Inc.	47 019	USD	3 714 501	3 583 788	0,15
Alphabet Inc. - A -	79 238	USD	91 973 383	82 800 540	3,38
Alphabet Inc. - C -	20 375	USD	22 118 839	21 100 554	0,86
American Campus Communities REIT Inc.	17 774	USD	758 417	735 666	0,03
Ameriprise Financial Inc.	29 954	USD	3 798 467	3 126 299	0,13
Amgen Inc.	7 634	USD	1 483 286	1 486 111	0,06
Amicus Therapeutics Inc.	1 214 540	USD	13 176 637	11 635 293	0,48
Amkor Technology Inc.	507 020	USD	3 544 070	3 326 051	0,14
AO Smith Corp.	17 758	USD	758 444	758 267	0,03
Apple Inc.	974 443	USD	163 047 370	153 708 639	6,27
Aspen Technology Inc.	135 292	USD	11 900 228	11 118 297	0,45
Assertio Therapeutics Inc.	747 738	USD	3 532 080	2 699 334	0,11
AT&T Inc.	2 137 384	USD	69 819 833	61 000 939	2,49
Atlantic Capital Bancshares Inc.	126 590	USD	2 097 596	2 072 278	0,08
AtriCure Inc.	89 918	USD	2 649 883	2 751 491	0,11
Automatic Data Processing Inc.	5 819	USD	758 390	762 987	0,03
AutoZone Inc.	7 010	USD	6 030 247	5 876 763	0,24
Bank of America Corp.	3 173 819	USD	76 938 573	78 202 900	3,19
BB&T Corp.	17 516	USD	758 443	758 793	0,03
Beazer Homes USA Inc.	2 309	USD	35 651	21 889	0,00
Berkshire Hathaway Inc. - B -	144 783	USD	29 483 388	29 561 793	1,21
Biogen Inc.	76 818	USD	24 440 066	23 116 073	0,94
Bio-Rad Laboratories Inc. - A -	47 759	USD	13 163 319	11 090 595	0,45

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Boingo Wireless Inc.	166 779	USD	3 544 054	3 430 644	0,14
Boise Cascade Co.	122 862	USD	2 862 685	2 930 259	0,12
Booking Holdings Inc.	15 869	USD	29 455 244	27 333 083	1,12
BorgWarner Inc.	174 500	USD	6 505 360	6 062 130	0,25
Boston Beer Co. Inc. - A -	15 289	USD	4 065 957	3 682 203	0,15
Boston Scientific Corp.	162 352	USD	5 621 509	5 737 520	0,23
Bottomline Technologies DE Inc.	94 500	USD	5 304 285	4 536 000	0,19
CACI International Inc. - A -	15 415	USD	2 455 147	2 220 222	0,09
Cadence Design Systems Inc.	233 338	USD	9 448 550	10 145 536	0,41
California Water Service Group	58 555	USD	2 855 727	2 790 731	0,11
Capital One Financial Corp.	141 893	USD	12 265 231	10 725 692	0,44
Career Education Corp.	189 563	USD	3 061 442	2 164 809	0,09
Carrols Restaurant Group Inc.	160 724	USD	1 549 379	1 581 524	0,06
Casella Waste Systems Inc. - A -	119 075	USD	2 795 844	3 392 447	0,14
Cass Information Systems Inc.	27 248	USD	1 500 002	1 441 964	0,06
Cavco Industries Inc.	20 412	USD	2 855 639	2 661 317	0,11
CDK Global Inc.	139 800	USD	6 882 354	6 693 624	0,27
Celgene Corp.	412 450	USD	28 815 821	26 433 920	1,08
Chemed Corp.	24 991	USD	7 646 996	7 079 450	0,29
Chevron Corp.	237 225	USD	27 688 605	25 807 708	1,05
CIGNA Corp.	32 138	USD	6 172 424	6 103 649	0,25
Citizens Financial Group Inc.	1 137 588	USD	41 269 232	33 820 491	1,38
Cloudera Inc.	214 740	USD	2 649 892	2 375 024	0,10
Coca-Cola Co.	66 931	USD	3 302 376	3 169 183	0,13
Cognizant Technology Solutions Corp. - A -	67 608	USD	4 642 641	4 291 756	0,18
Columbia Sportswear Co.	70 579	USD	6 345 758	5 934 988	0,24
Comfort Systems USA Inc.	86 812	USD	3 913 485	3 791 948	0,16
Concert Pharmaceuticals Inc.	18 083	USD	332 185	226 942	0,01
Conduent Inc.	455	USD	8 622	4 837	0,00
ConocoPhillips	307 420	USD	19 080 638	19 167 637	0,78
Consol Energy Inc.	3 275	USD	133 751	103 850	0,00
Cooper Standard Holdings	34 898	USD	2 271 162	2 167 864	0,09
Crocs Inc.	530 777	USD	12 845 003	13 789 586	0,56
CSG Systems International Inc.	44 911	USD	1 500 027	1 426 822	0,06
Darden Restaurants Inc.	103 037	USD	11 495 838	10 289 275	0,42
Dolby Laboratories Inc. - A -	91 451	USD	6 290 198	5 655 330	0,23
DR Horton Inc.	21 280	USD	758 419	737 565	0,03
Dun & Bradstreet Corp.	111 380	USD	15 901 805	15 898 381	0,65
E*TRADE Financial Corp.	184 055	USD	9 330 594	8 076 333	0,33
East West Bancorp. Inc.	165 183	USD	8 949 615	7 190 416	0,29
eBay Inc.	73 575	USD	2 168 255	2 065 250	0,08
Echo Global Logistics Inc.	183 200	USD	5 532 640	3 724 456	0,15
EchoStar Corp. - A -	89 481	USD	3 963 942	3 285 742	0,13
Ecolab Inc.	5 145	USD	758 476	758 116	0,03
El Paso Electric Co.	84 418	USD	4 475 842	4 231 874	0,17
Exelixis Inc.	150 781	USD	3 170 924	2 965 862	0,12
F5 Networks Inc.	18 726	USD	3 099 596	3 034 174	0,12
Facebook Inc. - A -	371 589	USD	57 955 116	48 711 602	1,99

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF^{*(A)} (suite)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Fate Therapeutics Inc.	94 459	USD	1 500 009	1 211 909	0,05
First Data Corp.	1 977 401	USD	34 687 317	33 437 851	1,37
First Solar Inc.	176	USD	7 758	7 472	0,00
Five9 Inc.	108 847	USD	4 347 349	4 758 791	0,19
Gardner Denver Holdings Inc.	95 936	USD	2 791 738	1 961 891	0,08
Genomic Health Inc.	21 633	USD	1 500 032	1 393 382	0,06
GMS Inc.	5 433	USD	141 964	80 734	0,00
Gray Television Inc.	242 153	USD	4 283 687	3 569 335	0,15
Haemonetics Corp.	44 952	USD	4 347 308	4 497 448	0,18
Harmonic Inc.	375 528	USD	1 933 969	1 772 492	0,07
Harsco Corp.	1 955	USD	43 792	38 826	0,00
HD Supply Holdings Inc.	97 173	USD	3 798 493	3 645 931	0,15
Herman Miller Inc.	73 194	USD	2 271 210	2 214 119	0,09
Hilton Grand Vacations Inc.	172 906	USD	6 387 148	4 562 989	0,19
HMS Holdings Corp.	542 190	USD	16 977 698	15 251 805	0,62
Home Depot Inc.	80 509	USD	13 548 055	13 833 056	0,56
Honeywell International Inc.	364 948	USD	51 352 886	48 216 930	1,97
HP Inc.	36 907	USD	758 439	755 117	0,03
IAC Via Interactive Corp.	168 773	USD	23 121 909	30 892 210	1,26
IDACORP Inc.	58 790	USD	5 617 384	5 470 997	0,22
IDEX Corp.	4 472	USD	594 150	564 635	0,02
Illumina Inc.	11 109	USD	3 370 471	3 331 922	0,14
Ingevity Corp.	816	USD	65 639	68 291	0,00
Innoviva Inc.	119 341	USD	1 955 999	2 082 500	0,09
Inogen Inc.	68 427	USD	8 949 567	8 496 581	0,35
Integer Holdings Corp.	17 518	USD	1 300 712	1 335 923	0,05
Intel Corp.	89 284	USD	4 244 204	4 190 098	0,17
International Bancshares Corp.	206 975	USD	8 949 599	7 119 940	0,29
International Business Machines Corp.	105 098	USD	12 733 674	11 946 490	0,49
International Speedway Corp. - A -	48 533	USD	2 097 596	2 128 657	0,09
Intuitive Surgical Inc.	12 861	USD	6 069 363	6 159 390	0,25
iRhythm Technologies Inc.	48 800	USD	3 567 280	3 390 624	0,14
Johnson & Johnson	394 170	USD	57 618 952	50 867 638	2,08
K12 Inc.	70 253	USD	1 596 851	1 741 572	0,07
Lamb Weston Holdings Inc.	328 581	USD	25 515 974	24 170 418	0,99
Leidos Holdings Inc.	13 919	USD	758 446	733 810	0,03
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	98 525	USD	4 066 127	3 643 454	0,15
Liberty TripAdvisor HDG -A-	70 536	USD	671 855	1 120 817	0,05
LKQ Corp.	124 840	USD	3 037 357	2 962 453	0,12
Lowe's Cos Inc.	268 217	USD	25 494 230	24 772 522	1,01
M/I Homes Inc.	66 682	USD	1 501 012	1 401 656	0,06
Magellan Health Inc.	55 086	USD	3 302 406	3 133 843	0,13
Malibu Boats Inc. - A -	79 447	USD	4 347 340	2 764 756	0,11
ManpowerGroup Inc.	70 797	USD	5 277 208	4 587 646	0,19
Marathon Oil Corp.	52 818	USD	826 602	757 410	0,03
Marathon Petroleum Corp.	243 793	USD	14 225 322	14 386 225	0,59
Marcus & Millichap Inc.	755	USD	28 418	25 919	0,00
MarineMax Inc.	91 231	USD	1 779 917	1 670 440	0,07

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Masimo Corp.	236 240	USD	26 011 864	25 365 089	1,04
Mastercard Inc. - A -	167 764	USD	33 959 950	31 648 679	1,29
MasterCraft Boat Holdings Inc.	151 453	USD	3 182 429	2 832 171	0,12
McDonald's Corp.	103 631	USD	19 218 369	18 401 757	0,75
McGrath RentCorp	89 043	USD	4 310 572	4 583 934	0,19
Merck & Co. Inc.	733 391	USD	54 512 953	56 038 406	2,29
Meritor Inc.	258 949	USD	4 433 207	4 378 828	0,18
MGE Energy Inc.	26 701	USD	1 779 889	1 600 992	0,07
Microsoft Corp.	1 714 729	USD	180 511 136	174 165 025	7,11
MKS Instruments Inc.	11 985	USD	758 411	774 351	0,03
Momenta Pharmaceuticals Inc.	311 156	USD	3 544 067	3 435 162	0,14
Morgan Stanley	295 769	USD	13 590 586	11 727 241	0,48
Mueller Water Products Inc. - A -	272 454	USD	2 667 325	2 479 331	0,10
MyoKardia Inc.	900	USD	43 702	43 974	0,00
MYR Group Inc.	50 831	USD	1 784 422	1 431 909	0,06
Nanometrics Inc.	75 680	USD	3 016 605	2 068 334	0,08
NanoString Technologies Inc.	25 984	USD	463 295	385 343	0,02
Nevro Corp.	90 369	USD	3 573 190	3 514 450	0,14
NEWS Corp. - A -	345 303	USD	4 347 365	3 919 189	0,16
Norfolk Southern Corp.	144 107	USD	21 534 306	21 549 761	0,88
Northrop Grumman Corp.	52 714	USD	13 548 025	12 909 659	0,53
Nu Skin Enterprises Inc. - A -	88 060	USD	5 617 347	5 400 720	0,22
Nutanix Inc. - A -	75 953	USD	3 334 188	3 158 885	0,13
Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc.	49 291	USD	3 544 023	3 278 344	0,13
Oracle Corp.	174 823	USD	8 513 880	7 893 258	0,32
O'Reilly Automotive Inc.	33 486	USD	11 655 662	11 530 234	0,47
Orthofix Medical Inc.	38 207	USD	2 097 564	2 005 485	0,08
Parsley Energy Inc. - A -	1 205 644	USD	21 790 888	19 266 191	0,79
PennyMac Financial Services Inc.	89 002	USD	1 926 003	1 892 183	0,08
Penumbra Inc.	18 639	USD	2 805 170	2 277 686	0,09
PepsiCo Inc.	189 933	USD	20 575 442	20 983 798	0,86
Pfizer Inc.	2 439 790	USD	104 254 534	106 496 833	4,35
Phibro Animal Health Corp. - A -	63 660	USD	2 097 597	2 047 306	0,08
Pilgrim's Pride Corp.	2 566	USD	45 176	39 799	0,00
Pinnacle West Capital Corp.	63 268	USD	5 277 184	5 390 434	0,22
Pioneer Natural Resources Co.	40 731	USD	5 991 925	5 356 941	0,22
PNC Financial Services Group Inc.	49 358	USD	6 410 617	5 770 444	0,24
PNM Resources Inc.	143 680	USD	5 597 773	5 903 811	0,24
Primerica Inc.	35 100	USD	3 544 047	3 429 621	0,14
Procter & Gamble Co.	634 798	USD	57 712 738	58 350 632	2,38
Public Storage REIT	14 944	USD	3 037 368	3 024 815	0,12
Quantenna Communications Inc.	206 803	USD	3 073 093	2 967 623	0,12
Red Hat Inc.	148 288	USD	26 147 249	26 045 304	1,06
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	2 103	USD	758 552	785 471	0,03
Retail Value REIT Inc.	92 325	USD	2 473 387	2 362 597	0,10
Retrophin Inc.	80 817	USD	1 933 951	1 828 889	0,07
RingCentral Inc.	1 528	USD	111 162	125 968	0,01
Rocket Pharmaceuticals Inc.	200 594	USD	3 073 100	2 972 803	0,12

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF^{*(A)} (suite)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Ryder System Inc.	151 120	USD	8 284 215	7 276 428	0,30
Safety Insurance Group Inc.	22 587	USD	1 933 899	1 847 842	0,08
Saia Inc.	30 381	USD	1 635 105	1 695 867	0,07
salesforce.com Inc.	54 107	USD	7 484 714	7 411 036	0,30
Sanmina Corp.	171 800	USD	4 708 197	4 133 508	0,17
Scholastic Corp.	28 624	USD	1 302 392	1 152 402	0,05
SeaWorld Entertainment Inc.	374 480	USD	10 269 244	8 272 263	0,34
Semtech Corp.	32 038	USD	1 500 019	1 469 583	0,06
Simply Good Foods Co.	79 915	USD	1 500 005	1 510 394	0,06
Sinclair Broadcast Group Inc. - A -	354 990	USD	9 449 834	9 350 437	0,38
SLM Corp.	373 598	USD	3 537 107	3 104 599	0,13
Sonoco Products Co.	14 068	USD	758 406	747 433	0,03
SP Plus Corp.	25 223	USD	921 901	745 087	0,03
SPRINT Corp.	126 828	USD	758 431	738 139	0,03
SPS Commerce Inc.	43 263	USD	3 798 491	3 564 006	0,15
SPX Corp.	51 859	USD	1 957 677	1 452 571	0,06
STAAR Surgical Co.	172 571	USD	7 565 513	5 506 741	0,22
Stamps.com Inc.	31 441	USD	4 967 678	4 893 477	0,20
Surmodics Inc.	71 088	USD	4 219 073	3 359 619	0,14
Symantec Corp.	970 512	USD	21 240 281	18 337 824	0,75
Tableau Software Inc. - A -	145 796	USD	15 888 760	17 495 520	0,71
Teledyne Technologies Inc.	38 227	USD	8 469 192	7 915 665	0,32
Tenneco Inc. - A -	122 197	USD	3 854 093	3 346 976	0,14
Titan Machinery Inc.	30 283	USD	638 668	398 221	0,02
TJX Cos Inc.	183 474	USD	8 469 160	8 208 627	0,34
Total System Services Inc.	9 336	USD	758 457	758 923	0,03
Tribune Media Co. - A -	67 050	USD	3 017 250	3 042 729	0,12
Tyson Foods Inc. - A -	59 718	USD	3 302 405	3 188 941	0,13
United Community Banks Inc.	230 562	USD	4 952 472	4 947 861	0,20
United Continental Holdings Inc.	35 164	USD	3 284 927	2 944 282	0,12
UnitedHealth Group Inc.	118 521	USD	30 586 714	29 525 952	1,21
Univar Inc.	2 600	USD	72 748	46 124	0,00
Universal Health Services Inc. - B -	6 535	USD	758 452	761 720	0,03
Unum Group	110 044	USD	4 066 126	3 233 093	0,13
US Foods Holding Corp.	388 685	USD	13 848 847	12 297 993	0,50
USG Corp.	17 679	USD	758 429	754 186	0,03
VeriSign Inc.	23 213	USD	3 579 506	3 442 256	0,14
Verso Corp. - A -	81 172	USD	1 950 563	1 818 253	0,07
Vertex Pharmaceuticals Inc.	63 245	USD	10 244 813	10 480 329	0,43
Walmart Inc.	277 484	USD	25 414 760	25 847 635	1,06
Wells Fargo & Co.	2 792 714	USD	145 549 126	128 688 261	5,25
WisdomTree Investments Inc.	745 821	USD	4 862 753	4 959 710	0,20
Yum!Brands Inc.	33 703	USD	3 037 314	3 097 980	0,13

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Zendesk Inc.	13 591	USD	758 514	793 307	0,03
Zoetis Inc.	49 023	USD	4 347 360	4 193 427	0,17
			2 473 903 583	2 336 309 568	95,36
Total - Actions			2 673 846 150	2 528 620 331	103,21
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 673 846 150	2 528 620 331	103,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			2 673 846 150	2 528 620 331	103,21

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.
**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF^(A)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	2 151 912	EUR	196 937 915	124 165 322	2,27
			196 937 915	124 165 322	2,27
Finlande					
Nokia OYJ	14 250 299	EUR	83 277 786	71 679 004	1,31
			83 277 786	71 679 004	1,31
France					
Air Liquide SA	1 083 076	EUR	102 464 219	117 459 592	2,15
Airbus Group SE	1 444 732	EUR	95 351 486	121 299 699	2,22
AXA SA	5 263 440	EUR	113 357 371	99 257 951	1,81
BNP Paribas SA	2 915 657	EUR	161 582 313	115 095 560	2,10
Danone SA	1 628 245	EUR	97 362 738	100 153 350	1,83
Engie SA	4 702 283	EUR	74 290 873	58 896 094	1,08
Essilor International Cie Generale d'Optique SA	725 008	EUR	74 982 783	80 077 134	1,46
Kering	188 773	EUR	85 204 310	77 698 967	1,42
L'Oreal SA	618 903	EUR	98 135 542	124 523 284	2,28
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	675 155	EUR	120 384 421	174 325 021	3,19
Orange SA	5 182 615	EUR	69 725 305	73 359 915	1,34
Safran SA	933 233	EUR	71 557 520	98 362 758	1,80
Sanofi	2 866 656	EUR	224 845 539	216 891 193	3,96
Schneider Electric SE	1 358 536	EUR	80 162 702	81 131 770	1,48
Societe Generale SA	2 042 917	EUR	85 405 205	56 833 951	1,04
TOTAL SA	6 784 708	EUR	314 585 989	313 317 815	5,73
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	1 079	EUR	153 023	146 097	0,00
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	348 593	EUR	71 333 767	47 199 492	0,86
Vinci SA	1 408 002	EUR	89 683 450	101 404 304	1,85
Vivendi SA	2 465 420	EUR	49 990 019	52 464 138	0,96
			2 080 558 575	2 109 898 085	38,56
Allemagne					
adidas AG	426 195	EUR	69 487 699	77 737 968	1,42
Allianz SE	1 073 245	EUR	163 596 701	187 968 129	3,44
BASF SE	2 322 486	EUR	181 785 863	140 278 154	2,56
Bayer AG	2 358 067	EUR	242 875 732	142 804 538	2,61
Bayerische Motoren Werke AG	810 278	EUR	69 520 864	57 286 655	1,05
Daimler AG	2 258 041	EUR	153 579 615	103 666 662	1,89
Deutsche Post AG	2 484 773	EUR	71 170 401	59 410 923	1,09
Deutsche Telekom AG	8 200 376	EUR	116 616 490	121 529 572	2,22
Fresenius SE & Co. KGaA	1 036 803	EUR	67 864 747	43 939 711	0,80
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	378 129	EUR	64 682 670	72 052 481	1,32
SAP SE	2 735 209	EUR	201 813 426	237 771 718	4,35
Siemens AG	2 149 323	EUR	217 153 900	209 301 074	3,83
Volkswagen AG - Pref -	462 916	EUR	73 305 234	64 308 291	1,17
			1 693 453 342	1 518 055 876	27,75
Irlande					
CRH PLC	2 132 616	EUR	63 220 893	49 263 430	0,90
			63 220 893	49 263 430	0,90
Italie					
Enel SpA	19 643 209	EUR	83 722 908	99 080 346	1,81

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF^(A) (suite)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
Eni SpA	6 423 432	EUR	99 275 403	88 309 343	1,62
Intesa Sanpaolo SpA	41 261 816	EUR	107 105 008	80 039 671	1,46
			290 103 319	267 429 360	4,89
Pays-Bas					
ASML Holding NV	1 091 009	EUR	120 475 543	149 642 794	2,73
ING Groep NV	9 840 491	EUR	120 702 479	92 599 020	1,69
Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 992 555	EUR	60 257 376	66 060 652	1,21
Koninklijke Philips NV	2 403 303	EUR	65 682 271	74 334 162	1,36
			367 117 669	382 636 628	6,99
Espagne					
Amadeus IT Group SA	1 109 616	EUR	86 388 697	67 509 037	1,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	16 860 535	EUR	124 986 365	78 157 010	1,43
Banco Santander SA	41 057 076	EUR	223 276 110	163 119 763	2,98
Iberdrola SA	14 790 775	EUR	86 788 940	103 801 659	1,90
Industria de Diseno Textil SA	2 810 299	EUR	76 475 057	62 810 183	1,15
Telefonica SA	11 792 392	EUR	119 734 296	86 544 365	1,58
			717 649 465	561 942 017	10,27
Royaume-Uni					
LINDE PLC	1 393 390	EUR	196 897 895	193 054 185	3,53
Unilever NV	3 826 424	EUR	147 905 142	181 449 026	3,31
			344 803 037	374 503 211	6,84
Total - Actions			5 837 122 001	5 459 572 933	99,78
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5 837 122 001	5 459 572 933	99,78
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			5 837 122 001	5 459 572 933	99,78

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers DAX UCITS ETF^(A)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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	742 091	EUR	98 826 003	135 357 398	3,79
Allianz SE	1 717 600	EUR	278 143 173	300 820 464	8,42
BASF SE	3 728 234	EUR	291 659 967	225 185 334	6,30
Bayer AG	3 785 359	EUR	366 695 055	229 241 341	6,41
Bayerische Motoren Werke AG	1 300 719	EUR	111 032 165	91 960 833	2,57
Beiersdorf AG	398 932	EUR	33 794 192	36 366 641	1,02
Continental AG	438 400	EUR	80 801 366	52 936 800	1,48
Covestro AG	686 814	EUR	52 732 386	29 656 628	0,83
Daimler AG	3 625 219	EUR	237 683 704	166 433 804	4,66
Deutsche Bank AG	7 745 860	EUR	122 244 968	53 965 407	1,51
Deutsche Boerse AG	744 243	EUR	64 653 434	78 108 303	2,18
Deutsche Lufthansa AG	1 928 947	EUR	34 924 509	38 000 256	1,06
Deutsche Post AG	3 840 155	EUR	111 948 662	91 818 106	2,57
Deutsche Telekom AG	13 086 601	EUR	189 183 897	193 943 427	5,43
E.ON SE	8 796 977	EUR	81 960 455	75 891 521	2,12
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	858 184	EUR	61 967 491	48 607 542	1,36
Fresenius SE & Co. KGaA	1 664 447	EUR	95 903 318	70 539 264	1,97
HeidelbergCement AG	599 782	EUR	42 157 295	32 016 363	0,90
Henkel AG & Co. KGaA - Pref -	708 218	EUR	71 509 101	67 563 997	1,89
Infineon Technologies AG	4 590 881	EUR	69 980 281	79 720 649	2,23
Merck KGaA	524 613	EUR	44 564 923	47 204 678	1,32
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	595 040	EUR	105 242 789	113 384 872	3,17
RWE AG	2 189 098	EUR	43 651 610	41 516 244	1,16
SAP SE	4 151 770	EUR	326 585 843	360 913 366	10,10
Siemens AG	3 276 030	EUR	338 877 532	319 019 801	8,92
thyssenkrupp AG	1 998 055	EUR	41 937 633	29 930 864	0,84
Volkswagen AG - Pref -	742 768	EUR	118 336 256	103 185 330	2,89
Vonovia SE	1 958 478	EUR	68 442 094	77 536 144	2,17
Wirecard AG	466 210	EUR	80 853 926	61 912 688	1,73
			3 666 294 028	3 252 738 065	91,00
Royaume-Uni					
LINDE PLC	2 237 195	EUR	278 292 276	309 963 367	8,67
			278 292 276	309 963 367	8,67
Total - Actions			3 944 586 304	3 562 701 432	99,67
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 944 586 304	3 562 701 432	99,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			3 944 586 304	3 562 701 432	99,67

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF^(A)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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	291 383	EUR	352 295	458 200	0,86
Amplifon SpA	22 266	EUR	299 138	312 837	0,58
Assicurazioni Generali SpA	244 562	EUR	3 784 502	3 570 605	6,66
Atlantia SpA	100 342	EUR	2 287 963	1 813 180	3,38
Azimut Holding SpA	22 263	EUR	391 282	212 255	0,40
Banca Generali SpA	10 718	EUR	260 038	194 317	0,36
Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC	71 653	EUR	401 405	241 041	0,45
Banco BPM SpA	286 161	EUR	1 134 172	563 165	1,05
Brembo SpA	28 373	EUR	347 178	252 378	0,47
Buzzi Unicem SpA	13 085	EUR	238 017	196 602	0,37
Davide Campari-Milano	106 911	EUR	498 349	789 538	1,47
DiaSorin SpA	4 394	EUR	325 636	310 656	0,58
Enel SpA	1 467 330	EUR	6 284 800	7 401 213	13,81
Eni SpA	472 163	EUR	7 409 356	6 491 297	12,11
Ferrari NV	23 670	EUR	1 487 802	2 054 083	3,83
FinecoBank Banca Fineco SpA	74 131	EUR	515 064	650 722	1,21
Intesa Sanpaolo SpA	2 849 542	EUR	7 334 006	5 527 542	10,31
Italgas SpA	92 391	EUR	383 296	461 585	0,86
Juventus Football Club SpA	68 968	EUR	72 490	73 244	0,14
Leonardo-Finmeccanica SpA	73 041	EUR	772 808	560 809	1,05
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	113 704	EUR	927 206	838 681	1,56
Moncler SpA	32 283	EUR	707 564	933 947	1,74
Pirelli & C SpA	81 461	EUR	584 681	456 996	0,85
Poste Italiane SpA	87 092	EUR	601 023	608 251	1,14
Prysmian SpA	49 421	EUR	1 064 339	833 732	1,56
Recordati SpA	18 012	EUR	522 123	545 583	1,02
Saipem SpA	106 163	EUR	492 157	346 622	0,65
Salvatore Ferragamo SpA	12 666	EUR	274 966	223 618	0,42
Snam SpA	427 888	EUR	1 616 802	1 634 104	3,05
Telecom Italia SpA	2 030 652	EUR	1 683 466	981 414	1,83
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	266 311	EUR	1 162 432	1 319 038	2,46
UniCredit SpA	421 222	EUR	6 812 767	4 167 570	7,78
Unione di Banche Italiane SpA	191 853	EUR	818 258	485 964	0,91
Unipol Gruppo SpA	89 747	EUR	352 952	315 730	0,59
UnipolSai SpA	109 289	EUR	234 088	216 010	0,40
			52 434 421	46 042 529	85,91
Luxembourg					
Tenaris SA	88 192	EUR	1 313 945	832 533	1,55
			1 313 945	832 533	1,55
Pays-Bas					
EXOR NV	20 144	EUR	897 077	952 005	1,78
			897 077	952 005	1,78
Suisse					
STMicroelectronics NV	119 837	EUR	1 468 732	1 465 607	2,73
			1 468 732	1 465 607	2,73

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF^(A) (suite)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
CNH Industrial NV	187 391	EUR	1 651 290	1 470 644	2,74
Fiat Chrysler Automobiles NV	207 806	EUR	2 137 858	2 635 396	4,92
			3 789 148	4 106 040	7,66
Total - Actions			59 903 323	53 398 714	99,63
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			59 903 323	53 398 714	99,63
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			59 903 323	53 398 714	99,63

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF^(A)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en CHF)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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.	1 755 860	CHF	36 519 635	32 825 803	3,96
Cie Financiere Richemont SA	478 201	CHF	37 287 882	30 126 663	3,64
Credit Suisse Group AG	2 229 919	CHF	36 007 142	24 083 125	2,91
Geberit AG	33 795	CHF	12 877 190	12 919 829	1,56
Givaudan SA	7 263	CHF	14 114 814	16 530 588	2,00
LafargeHolcim Ltd.	371 320	CHF	19 419 318	15 038 460	1,81
Lonza Group AG	68 672	CHF	14 036 976	17 490 758	2,11
Nestle SA	2 607 233	CHF	194 347 369	208 057 193	25,12
Novartis AG	1 724 903	CHF	139 538 255	144 960 848	17,50
Partners Group Holding AG	16 244	CHF	11 373 833	9 681 424	1,17
Roche Holding AG	600 643	CHF	148 420 735	146 196 506	17,65
SGS SA	4 631	CHF	10 066 814	10 234 510	1,24
Sika AG	113 494	CHF	16 017 167	14 141 352	1,71
Sonova Holding AG	48 078	CHF	7 550 663	7 721 327	0,93
Swatch Group AG	27 250	CHF	10 301 328	7 812 575	0,94
Swiss Life Holding AG	31 452	CHF	10 317 504	11 907 727	1,44
Swiss Re AG	270 563	CHF	23 365 518	24 383 138	2,94
Swisscom AG	23 471	CHF	11 353 704	11 024 329	1,33
UBS Group AG	3 465 745	CHF	53 776 141	42 403 390	5,12
Zurich Insurance Group AG	138 837	CHF	37 455 492	40 693 125	4,91
			844 147 480	828 232 670	99,99
Total - Actions			844 147 480	828 232 670	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			844 147 480	828 232 670	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			844 147 480	828 232 670	99,99

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF^(A)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Arménie					
NMC Health PLC	4 625	GBP	132 453	126 540	0,14
			132 453	126 540	0,14
Australie					
BHP Group PLC	111 906	GBP	1 718 028	1 848 240	2,00
			1 718 028	1 848 240	2,00
Bermudes					
Hiscox Ltd.	14 929	GBP	228 414	241 999	0,26
			228 414	241 999	0,26
Chile					
Antofagasta PLC	18 602	GBP	146 214	145 691	0,16
			146 214	145 691	0,16
Allemagne					
TUI AG DI	23 382	GBP	263 312	263 164	0,28
			263 312	263 164	0,28
Irlande					
CRH PLC	44 127	GBP	839 443	913 870	0,99
DCC PLC	5 286	GBP	315 624	316 367	0,34
Paddy Power Betfair PLC	4 233	GBP	373 237	270 912	0,30
Smurfit Kappa Group PLC	12 760	GBP	251 572	265 663	0,29
			1 779 876	1 766 812	1,92
Île de Man					
GVC Holdings PLC	30 890	GBP	307 184	208 199	0,23
			307 184	208 199	0,23
Jordanie					
Hikma Pharmaceuticals PLC	7 517	GBP	125 860	128 992	0,14
			125 860	128 992	0,14
Mexique					
Fresnillo PLC	9 911	GBP	93 113	85 235	0,09
			93 113	85 235	0,09
Pays-Bas					
Royal Dutch Shell PLC - A -	244 319	GBP	4 988 536	5 637 661	6,11
Royal Dutch Shell PLC - B -	201 732	GBP	3 916 089	4 720 529	5,12
			8 904 625	10 358 190	11,23
Russie					
Euras PLC	27 234	GBP	106 273	130 859	0,14
			106 273	130 859	0,14
Suisse					
Coca-Cola HBC AG	10 587	GBP	169 713	259 593	0,28
Ferguson PLC	12 482	GBP	498 393	626 222	0,68
Glencore PLC	614 228	GBP	1 539 157	1 789 553	1,94
			2 207 263	2 675 368	2,90
Royaume-Uni					
3i Group PLC	51 246	GBP	266 056	396 337	0,43
Admiral Group PLC	10 932	GBP	175 462	223 778	0,24
Anglo American PLC	53 128	GBP	656 279	928 571	1,01
Ashtead Group PLC	25 762	GBP	266 423	421 724	0,46
Associated British Foods PLC	18 709	GBP	528 926	382 225	0,41
AstraZeneca PLC	68 212	GBP	2 923 895	4 006 091	4,34

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF^(A) (suite)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Auto Trader Group PLC	49 884	GBP	220 922	226 872	0,25
Aviva PLC	210 915	GBP	997 992	791 986	0,86
BAE Systems PLC	171 771	GBP	826 444	788 772	0,86
Barclays PLC	917 829	GBP	2 258 148	1 381 516	1,50
Barratt Developments PLC	54 090	GBP	279 272	250 328	0,27
Berkeley Group Holdings PLC	6 444	GBP	226 880	224 187	0,24
BP PLC	1 051 226	GBP	4 834 443	5 213 555	5,65
British American Tobacco PLC	122 837	GBP	4 655 534	3 070 925	3,33
British Land REIT Co. PLC	52 032	GBP	360 578	277 435	0,30
BT Group PLC	448 932	GBP	1 694 074	1 068 907	1,16
Bunzl PLC	18 069	GBP	308 167	428 055	0,46
Burberry Group PLC	21 952	GBP	323 456	380 977	0,41
Centrica PLC	301 792	GBP	795 785	407 117	0,44
Compass Group PLC	85 138	GBP	981 087	1 404 777	1,52
Croda International PLC	6 838	GBP	256 094	320 360	0,35
Diageo PLC	129 981	GBP	2 558 526	3 632 969	3,94
Direct Line Insurance Group PLC	73 967	GBP	252 642	235 733	0,26
DS Smith PLC	68 295	GBP	318 635	204 407	0,22
easyJet PLC	13 289	GBP	207 848	146 843	0,16
Experian PLC	49 250	GBP	589 620	938 212	1,02
GlaxoSmithKline PLC	262 279	GBP	4 022 150	3 911 104	4,24
Halma PLC	20 361	GBP	256 829	277 724	0,30
Hargreaves Lansdown PLC	14 122	GBP	204 891	261 116	0,28
HSBC Holdings PLC	1 081 587	GBP	6 653 633	6 996 786	7,58
Imperial Brands PLC	51 106	GBP	1 389 434	1 214 790	1,32
Informa PLC	67 015	GBP	476 342	422 328	0,46
InterContinental Hotels Group PLC	10 254	GBP	320 108	434 462	0,47
International Consolidated Airlines Group SA	85 320	GBP	405 016	527 278	0,57
Intertek Group PLC	8 684	GBP	272 356	416 832	0,45
ITV PLC	200 238	GBP	419 290	249 997	0,27
J Sainsbury PLC	86 878	GBP	260 100	230 227	0,25
John Wood Group PLC	35 428	GBP	255 974	179 337	0,19
Johnson Matthey PLC	10 208	GBP	334 815	285 722	0,31
Kingfisher PLC	115 554	GBP	406 059	239 775	0,26
Land Securities Group REIT PLC	38 298	GBP	413 807	308 069	0,33
Legal & General Group PLC	318 493	GBP	742 083	735 719	0,80
Lloyds Banking Group PLC	3 822 767	GBP	2 909 287	1 982 105	2,15
London Stock Exchange Group PLC	16 781	GBP	410 285	681 644	0,74
Marks & Spencer Group PLC	87 344	GBP	396 421	215 914	0,23
Melrose Industries PLC	258 929	GBP	577 299	424 255	0,46
Micro Focus International PLC	22 469	GBP	488 030	310 746	0,34
Mondi PLC	19 722	GBP	246 005	322 159	0,35
National Grid PLC	182 799	GBP	1 665 923	1 396 950	1,51
Next PLC	7 196	GBP	444 788	287 192	0,31
Ocado Group PLC	24 133	GBP	248 087	190 651	0,21
Pearson PLC	41 910	GBP	433 947	393 283	0,43
Persimmon PLC	16 918	GBP	285 216	326 517	0,35
Prudential PLC	139 459	GBP	1 943 766	1 955 215	2,12

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF^(A) (suite)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Reckitt Benckiser Group PLC	33 686	GBP	1 820 214	2 025 539	2,20
RELX PLC	102 895	GBP	1 333 057	1 663 298	1,80
Rentokil Initial PLC	99 276	GBP	255 318	334 759	0,36
Rightmove PLC	47 752	GBP	249 083	206 408	0,22
Rio Tinto PLC	60 772	GBP	1 848 835	2 266 796	2,46
Rolls-Royce Holdings PLC	90 552	GBP	894 764	751 582	0,81
Royal Bank of Scotland Group PLC	243 147	GBP	731 030	526 900	0,57
RSA Insurance Group PLC	55 079	GBP	260 627	282 886	0,31
Sage Group PLC	58 332	GBP	295 005	350 809	0,38
Schroders PLC	6 002	GBP	162 896	146 629	0,16
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	77 573	GBP	296 872	362 227	0,39
Segro REIT PLC	54 245	GBP	280 377	319 286	0,35
Severn Trent PLC	12 725	GBP	247 398	231 022	0,25
Smith & Nephew PLC	47 091	GBP	491 786	689 412	0,75
Smiths Group PLC	21 279	GBP	254 511	290 246	0,31
Spirax-Sarco Engineering PLC	3 945	GBP	233 920	246 168	0,27
SSE PLC	55 265	GBP	773 069	597 691	0,65
St James's Place PLC	28 040	GBP	259 869	264 698	0,29
Standard Chartered PLC	145 535	GBP	1 312 038	886 745	0,96
Standard Life Aberdeen PLC	135 870	GBP	590 970	348 846	0,38
Taylor Wimpey PLC	174 789	GBP	274 000	238 150	0,26
Tesco PLC	520 090	GBP	1 319 953	988 691	1,07
Unilever PLC	58 812	GBP	1 667 121	2 416 291	2,62
United Utilities Group PLC	36 669	GBP	298 526	269 957	0,29
Vodafone Group PLC	1 436 715	GBP	3 222 193	2 196 737	2,38
Whitbread PLC	9 870	GBP	400 585	451 947	0,49
Wm Morrison Supermarkets PLC	116 793	GBP	243 826	249 061	0,27
WPP PLC	65 961	GBP	893 718	558 426	0,61
			75 556 690	73 091 763	79,23
États-Unis					
Carnival PLC	8 835	GBP	280 018	332 461	0,36
			280 018	332 461	0,36
Total - Actions			91 849 323	91 403 513	99,08
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			91 849 323	91 403 513	99,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			91 849 323	91 403 513	99,08

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Rhi Magnesita NV	3 716	GBP	151 158	147 154	0,41
			151 158	147 154	0,41
Canada					
Entertainment One Ltd.	40 085	GBP	101 700	142 943	0,39
			101 700	142 943	0,39
Îles Caïmans					
Dragon Capital - Vietnam Enterprise Investments Ltd. - C -	22 180	GBP	87 592	101 363	0,28
			87 592	101 363	0,28
Géorgie					
Bank of Georgia Group PLC	4 274	GBP	61 504	58 853	0,16
TBC Bank Group PLC	3 927	GBP	67 597	59 769	0,17
			129 101	118 622	0,33
Gibraltar					
888 Holdings PLC	29 775	GBP	74 464	52 106	0,14
			74 464	52 106	0,14
Guernesey					
Apax Global Alpha Ltd.	28 945	GBP	42 839	39 076	0,11
BACIT Ltd.	46 066	GBP	75 015	123 226	0,34
F&C Commercial Property Trust Ltd.	59 563	GBP	75 585	74 215	0,20
Genesis Emerging Markets Fund Ltd.	13 747	GBP	70 984	87 431	0,24
HarbourVest Global Private Equity Ltd.	9 043	GBP	86 099	121 900	0,34
HICL Infrastructure Co. Ltd.	202 501	GBP	298 925	319 344	0,88
International Public Partnerships Ltd.	167 783	GBP	237 857	257 043	0,71
NB Global Floating Rate Income Fund Ltd.	88 320	GBP	88 181	78 340	0,22
Pershing Square Holdings Ltd.	24 529	GBP	299 981	247 743	0,68
Renewables Infrastructure Group Ltd.	124 742	GBP	128 596	141 208	0,39
Riverstone Energy Ltd.	6 306	GBP	58 817	67 853	0,19
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd.	120 059	GBP	135 481	136 267	0,37
UK Commercial Property REIT Ltd.	73 862	GBP	61 094	61 453	0,17
VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd.	21 127	GBP	75 885	70 564	0,19
			1 735 339	1 825 663	5,03
Irlande					
Grafton Group PLC	24 565	GBP	156 780	157 953	0,44
Greencore Group PLC	79 780	GBP	164 972	142 168	0,39
UDG Healthcare PLC	28 150	GBP	133 540	168 055	0,46
			455 292	468 176	1,29
Île de Man					
Playtech PLC	33 215	GBP	253 919	127 878	0,35
			253 919	127 878	0,35
Israël					
Plus500 Ltd.	12 002	GBP	175 369	164 427	0,45
			175 369	164 427	0,45
Jersey					
3i Infrastructure PLC	61 366	GBP	127 831	158 631	0,44
Centamin PLC	122 208	GBP	81 791	132 962	0,37

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
GCP Infrastructure Investments Ltd.	97 547	GBP	116 324	124 080	0,34
Sanne Group PLC	15 351	GBP	100 503	89 189	0,24
			426 449	504 862	1,39
Luxembourg					
BBGI SICAV SA Fund	65 580	GBP	99 149	101 977	0,28
			99 149	101 977	0,28
Pérou					
Hochschild Mining PLC	28 140	GBP	53 053	43 912	0,12
			53 053	43 912	0,12
Russie					
Polymetal International PLC	31 445	GBP	248 356	258 478	0,71
			248 356	258 478	0,71
Afrique du Sud					
Investec PLC	73 405	GBP	333 270	323 790	0,89
Mediclinic International PLC	44 245	GBP	239 323	142 690	0,39
			572 593	466 480	1,28
Suisse					
Ferrexpo PLC	33 002	GBP	51 455	64 239	0,18
IWG PLC	75 944	GBP	176 047	158 723	0,44
Wizz Air Holdings PLC	6 268	GBP	123 481	175 629	0,48
			350 983	398 591	1,10
Royaume-Uni					
A.G.Barr PLC	9 415	GBP	58 457	74 284	0,20
Aberforth Smaller Companies Trust PLC	10 245	GBP	116 585	116 588	0,32
Acacia Mining PLC	16 560	GBP	30 923	30 354	0,08
Aggreko PLC	27 216	GBP	363 066	199 384	0,55
Alliance Trust PLC	37 929	GBP	187 999	260 952	0,72
Amigo Holdings PLC	15 513	GBP	37 745	43 599	0,12
Ascential PLC	44 418	GBP	131 732	167 456	0,46
Ashmore Group PLC	43 356	GBP	145 480	158 510	0,44
Assura REIT PLC	265 180	GBP	152 257	140 015	0,39
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	6 556	GBP	78 021	80 219	0,22
Avast PLC	33 454	GBP	94 162	95 009	0,26
AVEVA Group PLC	7 180	GBP	154 714	173 756	0,48
B&M European Value Retail SA	96 313	GBP	339 817	271 121	0,75
Babcock International Group PLC	56 904	GBP	391 652	278 431	0,77
Baillie Gifford Japan Trust PLC	10 235	GBP	86 396	69 189	0,19
Bakkavor Group PLC	16 226	GBP	29 015	22 879	0,06
Balfour Beatty PLC	77 579	GBP	216 818	193 404	0,53
Bankers Investment Trust PLC	13 856	GBP	85 494	108 493	0,30
BBA Aviation PLC	115 712	GBP	263 167	252 484	0,70
BCA Marketplace PLC	86 030	GBP	178 218	189 266	0,52
Beazley PLC	58 736	GBP	186 779	295 736	0,81
Bellway PLC	13 925	GBP	278 936	350 214	0,96
Big Yellow Group REIT PLC	17 320	GBP	109 060	151 290	0,42
BlackRock Smaller Cos Trust PLC	5 396	GBP	86 009	64 752	0,18
Bodycote PLC	21 204	GBP	146 823	154 047	0,42
Bovis Homes Group PLC	15 192	GBP	134 723	130 925	0,36

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Brewin Dolphin Holdings PLC	30 651	GBP	93 547	98 819	0,27
British Empire Trust PLC	12 704	GBP	66 171	84 609	0,23
Britvic PLC	29 825	GBP	210 922	238 451	0,66
BTG PLC	43 527	GBP	272 033	361 274	0,99
Cairn Energy PLC	65 591	GBP	134 137	98 387	0,27
Caledonia Investments PLC	3 676	GBP	79 410	103 847	0,29
Capita PLC	187 109	GBP	483 272	210 030	0,58
Capital & Counties Properties PLC	82 970	GBP	289 895	191 744	0,53
Card Factory PLC	35 945	GBP	96 260	62 329	0,17
Charter Court Financial Services Group PLC	17 778	GBP	55 141	44 445	0,12
Cineworld Group PLC	113 937	GBP	241 434	299 882	0,83
City of London Investment Trust PLC	40 700	GBP	156 775	156 695	0,43
Civitas Social Housing REIT PLC	70 472	GBP	76 007	75 053	0,21
Clarkson PLC	2 793	GBP	65 431	53 067	0,15
Close Brothers Group PLC	17 046	GBP	235 124	245 462	0,68
CLS Holdings PLC	17 453	GBP	28 756	36 826	0,10
Coats Group PLC	159 639	GBP	123 551	130 106	0,36
Cobham PLC	270 610	GBP	501 511	264 440	0,73
Computacenter PLC	8 051	GBP	60 651	80 993	0,22
ContourGlobal PLC	19 770	GBP	50 470	35 586	0,10
ConvaTec Group PLC	164 802	GBP	342 639	228 992	0,63
Countryside Properties PLC	50 098	GBP	154 317	152 498	0,42
Cranswick PLC	5 735	GBP	99 079	150 945	0,42
Crest Nicholson Holdings PLC	27 986	GBP	115 269	91 850	0,25
CYBG PLC	138 971	GBP	391 336	251 815	0,69
Daejan Holdings PLC	568	GBP	29 260	31 978	0,09
Dairy Crest Group PLC	17 013	GBP	86 438	71 829	0,20
Dechra Pharmaceuticals PLC	11 225	GBP	128 026	232 358	0,64
Derwent London REIT PLC	11 335	GBP	318 621	323 388	0,89
Diploma PLC	12 493	GBP	98 332	151 165	0,42
Dixons Carphone PLC	113 287	GBP	323 047	136 058	0,37
Domino's Pizza Group PLC	53 552	GBP	128 382	124 830	0,34
Drax Group PLC	45 342	GBP	292 959	162 687	0,45
Dunelm Group PLC	11 057	GBP	97 688	59 818	0,16
Edinburgh Dragon Trust PLC	21 267	GBP	80 991	76 561	0,21
Edinburgh Investment Trust PLC	22 075	GBP	136 725	132 229	0,36
Electrocomponents PLC	50 056	GBP	163 981	253 584	0,70
Elementis PLC	64 780	GBP	154 877	117 964	0,32
Energean Oil & Gas PLC	8 167	GBP	43 634	51 313	0,14
Enterprise Inns PLC	51 676	GBP	88 545	93 844	0,26
Equiniti Group PLC	36 669	GBP	101 997	79 388	0,22
Essentra PLC	29 570	GBP	230 303	101 248	0,28
Euromoney Institutional Investor PLC	6 017	GBP	73 466	69 436	0,19
F&C Global Smaller Companies PLC	6 757	GBP	93 921	82 773	0,23
FDM Group Holdings PLC	9 581	GBP	75 370	71 187	0,20
Fidelity China Special Situations PLC	41 853	GBP	54 444	78 935	0,22
Fidelity European Values PLC	47 002	GBP	77 004	97 294	0,27
Fidelity Special Values PLC	20 340	GBP	56 623	46 375	0,13

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Finsbury Growth & Income Trust PLC	19 963	GBP	127 765	150 321	0,41
Firstgroup PLC	136 747	GBP	170 025	114 047	0,31
Foreign & Colonial Investment Trust PLC	61 365	GBP	264 585	388 440	1,07
Funding Circle Holdings PLC	16 467	GBP	42 214	56 811	0,16
G4S PLC	175 127	GBP	479 785	344 913	0,95
Galliford Try PLC	12 208	GBP	129 232	76 056	0,21
Games Workshop Group PLC	3 391	GBP	79 298	103 086	0,28
Genus PLC	6 959	GBP	104 734	149 340	0,41
Go-Ahead Group PLC	4 882	GBP	99 670	74 597	0,21
Grainger PLC	68 012	GBP	143 248	142 689	0,39
Great Portland Estates PLC REIT	31 800	GBP	218 908	209 594	0,58
Greencoat UK Wind PLC	128 005	GBP	151 942	161 286	0,44
Greene King PLC	34 674	GBP	276 986	183 079	0,50
Greggs PLC	11 246	GBP	96 286	142 374	0,39
Halfords Group PLC	22 391	GBP	98 482	57 097	0,16
Hammerson REIT PLC	87 473	GBP	388 484	288 136	0,79
Hastings Group Holdings PLC	34 675	GBP	70 271	64 808	0,18
Hays PLC	151 696	GBP	216 416	212 374	0,58
Herald Investment Trust PLC	7 827	GBP	91 987	84 140	0,23
HgCapital Trust PLC	3 901	GBP	78 622	69 633	0,19
Hill & Smith Holdings PLC	8 890	GBP	83 178	106 680	0,29
Hilton Food Group PLC	7 216	GBP	71 050	65 088	0,18
HomeServe PLC	30 654	GBP	143 210	265 310	0,73
Howden Joinery Group PLC	65 731	GBP	257 069	286 324	0,79
Hunting PLC	15 750	GBP	71 477	75 600	0,21
Ibstock PLC	43 513	GBP	94 882	86 460	0,24
IG Group Holdings PLC	40 938	GBP	275 220	233 347	0,64
IMI PLC	30 332	GBP	365 778	286 334	0,79
Inchcape PLC	46 722	GBP	303 204	257 672	0,71
Indivior PLC	81 763	GBP	165 406	91 861	0,25
Inmarsat PLC	51 892	GBP	356 077	196 826	0,54
IntegraFin Holdings PLC	21 840	GBP	81 576	67 049	0,18
Intermediate Capital Group PLC	31 435	GBP	201 695	293 917	0,81
Intu Properties REIT PLC	100 233	GBP	259 539	113 664	0,31
IP Group PLC	113 549	GBP	187 860	123 314	0,34
J D Wetherspoon PLC	7 893	GBP	66 187	87 849	0,24
James Fisher & Sons PLC	4 628	GBP	70 505	80 250	0,22
Jardine Lloyd Thompson Group PLC	13 781	GBP	153 263	260 737	0,72
JD Sports Fashion PLC	40 790	GBP	70 051	142 276	0,39
John Laing Group PLC	55 573	GBP	120 622	184 502	0,51
JPMorgan American Investment Trust PLC	24 803	GBP	67 414	98 964	0,27
JPMorgan Emerging Markets Investment Trust PLC	13 995	GBP	80 730	119 657	0,33
JPMorgan Indian Investment Trust PLC	11 867	GBP	79 668	82 950	0,23
JPMorgan Japanese Investment Trust PLC	18 256	GBP	79 668	68 277	0,19
JRP Group PLC	105 464	GBP	152 233	96 763	0,27
Jupiter European Opportunities Trust PLC	12 005	GBP	87 984	81 514	0,22
Jupiter Fund Management PLC	46 897	GBP	189 137	138 440	0,38
Just Eat PLC	65 048	GBP	384 966	381 702	1,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
KAZ Minerals PLC	26 333	GBP	66 261	140 092	0,39
Lancashire Holdings Ltd.	22 698	GBP	158 395	137 323	0,38
LondonMetric Property REIT PLC	72 713	GBP	108 991	126 521	0,35
Man Group PLC	173 059	GBP	202 059	230 168	0,63
Marshalls PLC	22 364	GBP	77 444	103 948	0,29
McCarthy & Stone PLC	60 195	GBP	85 171	83 490	0,23
Meggitt PLC	87 623	GBP	342 492	412 704	1,14
Mercantile Investment Trust PLC	89 689	GBP	147 584	157 404	0,43
Merlin Entertainments PLC	79 693	GBP	288 916	253 025	0,70
Metro Bank PLC	10 192	GBP	250 760	172 551	0,47
Millennium & Copthorne Hotels PLC	13 437	GBP	73 631	62 818	0,17
Mitchells & Butlers PLC	24 626	GBP	98 501	63 387	0,17
Moneysupermarket.com Group PLC	58 639	GBP	144 388	161 550	0,44
Monks Investment Trust PLC	24 415	GBP	112 193	177 253	0,49
Morgan Advanced Materials PLC	31 965	GBP	98 077	84 132	0,23
Murray International Trust PLC - O -	14 025	GBP	137 447	158 763	0,44
National Express Group PLC	47 811	GBP	147 378	178 813	0,49
NewRiver REIT PLC	33 828	GBP	111 110	71 546	0,20
OneSavings Bank PLC	27 239	GBP	98 480	95 337	0,26
Pagegroup PLC	35 121	GBP	161 834	158 325	0,44
Pantheon International PLC	6 092	GBP	116 455	120 012	0,33
Paragon Group PLC	29 107	GBP	107 318	112 353	0,31
Pennon Group PLC	47 383	GBP	353 835	328 269	0,90
Perpetual Income and Growth Investment Trust PLC - O -	27 219	GBP	102 977	84 243	0,23
Personal Assets Trust PLC	244	GBP	91 269	95 526	0,26
Petrofac Ltd.	29 243	GBP	211 639	139 489	0,38
Phoenix Group Holdings PLC	59 504	GBP	374 824	335 246	0,92
Polar Capital Technology Trust PLC	15 112	GBP	93 961	166 837	0,46
Polypipe Group PLC	21 264	GBP	68 722	69 618	0,19
Premier Oil PLC	90 499	GBP	98 309	60 227	0,17
Primary Health Properties REIT PLC	81 148	GBP	90 762	90 074	0,25
Provident Financial PLC	28 679	GBP	170 374	164 904	0,45
PZ Cussons PLC	21 073	GBP	72 990	44 843	0,12
QinetiQ Group PLC	62 727	GBP	144 825	179 650	0,49
Quilter PLC	210 544	GBP	317 839	249 116	0,69
Rank Group PLC	19 177	GBP	35 926	26 426	0,07
Rathbone Brothers PLC	6 148	GBP	121 602	143 986	0,40
Redrow PLC	27 035	GBP	107 193	132 850	0,37
Renishaw PLC	3 867	GBP	90 379	163 961	0,45
Restaurant Group PLC	53 565	GBP	79 581	76 384	0,21
RIT Capital Partners PLC	14 333	GBP	206 342	273 760	0,75
Rotork PLC	98 160	GBP	247 549	243 044	0,67
Royal Mail PLC	103 674	GBP	292 247	282 097	0,78
RPC Group PLC	45 282	GBP	286 677	295 239	0,81
Sabre Insurance Group PLC	26 119	GBP	73 511	71 305	0,20
Safestore Holdings REIT PLC	23 101	GBP	83 562	117 007	0,32
Saga PLC	125 693	GBP	238 136	130 218	0,36

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Savills PLC	14 864	GBP	104 176	105 089	0,29
Schroder AsiaPacific Fund PLC	18 950	GBP	87 263	75 800	0,21
Scottish Investment Trust PLC	8 786	GBP	54 286	66 334	0,18
Senior PLC	47 385	GBP	139 139	89 747	0,25
Serco Group PLC	122 928	GBP	252 479	117 519	0,32
Shaftesbury REIT PLC	25 958	GBP	191 919	215 581	0,59
SIG PLC	66 984	GBP	122 094	73 548	0,20
Sirius Minerals PLC	509 229	GBP	161 358	105 920	0,29
Smithson Investment Trust PLC	8 960	GBP	92 733	89 618	0,25
Softcat PLC	13 951	GBP	57 816	82 032	0,23
Sophos Group PLC	37 070	GBP	131 539	140 347	0,39
Spectris PLC	13 081	GBP	295 154	298 116	0,82
Spirent Communications PLC	68 241	GBP	86 729	80 797	0,22
Sports Direct International PLC	21 819	GBP	89 794	51 886	0,14
SSP Group PLC	51 814	GBP	179 618	335 444	0,92
St Modwen Properties PLC	19 994	GBP	78 237	79 176	0,22
Stagecoach Group PLC	47 679	GBP	156 370	63 175	0,17
Stobart Group Ltd.	34 696	GBP	92 506	50 101	0,14
SuperGroup PLC	7 439	GBP	100 969	34 800	0,10
Synthomer PLC	30 090	GBP	94 326	107 542	0,30
TalkTalk Telecom Group PLC	75 768	GBP	188 551	86 300	0,24
Tate & Lyle PLC	52 653	GBP	341 348	347 510	0,96
Ted Baker PLC	3 199	GBP	73 527	49 585	0,14
Telecom Plus PLC	6 481	GBP	98 741	92 808	0,26
Temple Bar Investment Trust PLC	7 562	GBP	91 270	86 661	0,24
Templeton Emerging Markets Investment Trust PLC	29 033	GBP	155 452	196 553	0,54
- O -					
TI Fluid Systems PLC	25 286	GBP	55 921	42 228	0,12
TR Property Investment Trust PLC - Ordinary Shares	35 908	GBP	97 024	127 653	0,35
Travis Perkins PLC	28 552	GBP	410 124	305 506	0,84
Tritax Big Box REIT PLC	166 654	GBP	220 412	218 817	0,60
Tullett Prebon PLC	63 789	GBP	243 005	192 005	0,53
Tullow Oil PLC	155 688	GBP	428 668	278 837	0,77
Ultra Electronics Holdings PLC	7 974	GBP	148 999	103 662	0,29
UNITE Group PLC	29 387	GBP	167 975	236 859	0,65
Vesuvius PLC	24 065	GBP	109 376	121 889	0,34
Victrex PLC	9 221	GBP	176 356	210 977	0,58
Vivo Energy PLC	41 450	GBP	54 444	51 813	0,14
Weir Group PLC	29 284	GBP	427 074	380 106	1,05
WH Smith PLC	11 769	GBP	149 815	202 427	0,56
William Hill PLC	97 101	GBP	328 706	150 507	0,41
Witan Investment Trust PLC	20 043	GBP	149 073	194 618	0,54
Woodford Patient Capital Trust PLC	93 585	GBP	75 268	76 833	0,21

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Workspace Group REIT PLC	15 036	GBP	107 115	119 311	0,33
Worldwide Healthcare Trust PLC	5 790	GBP	97 651	138 381	0,38
			33 444 725	31 413 144	86,48
Total - Actions			38 359 242	36 335 776	100,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			38 359 242	36 335 776	100,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			38 359 242	36 335 776	100,03

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Arménie					
Gulf Marine Services PLC	29 886	GBP	6 264	3 108	0,00
Lamprell PLC	6 236	GBP	6 473	3 773	0,01
NMC Health PLC	2 415	GBP	30 514	66 074	0,11
			43 251	72 955	0,12
Australie					
BHP Group PLC	60 842	GBP	1 034 415	1 004 866	1,63
			1 034 415	1 004 866	1,63
Autriche					
Rhi Magnesita NV	788	GBP	32 012	31 205	0,05
			32 012	31 205	0,05
Bermudes					
Hiscox Ltd.	7 798	GBP	64 059	126 406	0,21
			64 059	126 406	0,21
Canada					
Entertainment One Ltd.	9 599	GBP	24 034	34 230	0,06
			24 034	34 230	0,06
Îles Caïmans					
Dragon Capital - Vietnam Enterprise Investments Ltd. - C -	5 779	GBP	17 735	26 410	0,04
			17 735	26 410	0,04
Chile					
Antofagasta PLC	9 493	GBP	80 895	74 349	0,12
			80 895	74 349	0,12
Géorgie					
Bank of Georgia Group PLC	944	GBP	15 686	12 999	0,02
Georgia Healthcare Group PLC	1 536	GBP	4 712	3 133	0,00
TBC Bank Group PLC	1 035	GBP	16 502	15 753	0,03
			36 900	31 885	0,05
Allemagne					
Georgia Capital PLC	1 047	GBP	10 569	10 690	0,02
Sirius Real Estate Ltd.	25 852	GBP	15 746	15 511	0,02
TUI AG DI	13 158	GBP	152 076	148 093	0,24
			178 391	174 294	0,28
Gibraltar					
888 Holdings PLC	7 963	GBP	20 707	13 935	0,02
			20 707	13 935	0,02
Guernesey					
Alcentra European Floating Rate Income Fund Ltd.	7 016	GBP	7 051	6 974	0,01
Apax Global Alpha Ltd.	5 936	GBP	8 220	8 014	0,01
BACIT Ltd.	10 749	GBP	15 163	28 754	0,05
BH Global Ltd. Fund	573	GBP	7 587	8 495	0,01
BH Macro Ltd.	452	GBP	8 926	10 690	0,02
Bluefield Solar Income Fund Ltd.	9 854	GBP	11 231	12 170	0,02
Dexion Absolute Ltd. ⁽¹⁾	10 310	GBP	13 195	—	0,00
F&C Commercial Property Trust Ltd.	15 165	GBP	19 927	18 896	0,03
Funding Circle SME Income Fund Ltd.	8 237	GBP	8 560	7 232	0,01

⁽¹⁾ Le titre est évalué à la juste valeur.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Guernesey (suite)					
Genesis Emerging Markets Fund Ltd.	4 006	GBP	25 081	25 478	0,04
HarbourVest Global Private Equity Ltd.	2 496	GBP	27 451	33 646	0,05
HICL Infrastructure Co. Ltd.	51 085	GBP	77 008	80 561	0,13
Highbridge Multi-Strategy Fund Ltd.	3 091	GBP	6 739	6 398	0,01
International Public Partnerships Ltd.	46 173	GBP	67 498	70 737	0,11
JPMorgan Global Convertibles Income Fund Ltd.	7 241	GBP	6 531	6 184	0,01
Macau Property Opportunities Fund Ltd.	1 549	GBP	2 739	2 514	0,00
NB Global Floating Rate Income Fund Ltd.	31 858	GBP	30 934	28 258	0,05
NB Private Equity Partners Ltd/Fund	2 030	GBP	21 756	20 361	0,03
NextEnergy Solar Fund Ltd.	17 448	GBP	17 748	20 065	0,03
Pershing Square Holdings Ltd.	7 136	GBP	84 897	72 074	0,12
Picton Property Income Ltd.	25 910	GBP	20 500	22 075	0,04
Princess Private Equity Holdings Ltd.	719	GBP	5 983	5 608	0,01
Real Estate Credit Investments Ltd.	6 809	GBP	11 340	11 286	0,02
Renewables Infrastructure Group Ltd.	30 975	GBP	32 637	35 064	0,06
Riverstone Energy Ltd.	1 708	GBP	17 388	18 378	0,03
Ruffer Investment Company Ltd.	5 910	GBP	13 828	12 293	0,02
Schroder Oriental Income Fund Ltd.	7 145	GBP	11 879	16 576	0,03
Schroder Real Estate Investment Trust REIT Ltd.	16 982	GBP	10 170	9 714	0,02
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd.	36 014	GBP	39 936	40 876	0,07
SQN Asset Finance Income Fund Ltd.	14 119	GBP	14 199	13 667	0,02
Starwood European Real Estate Finance Ltd.	12 068	GBP	13 142	12 309	0,02
Third Point Offshore Investors Ltd.	1 456	GBP	16 017	16 052	0,03
TwentyFour Income Fund Ltd.	13 769	GBP	15 945	15 456	0,02
TwentyFour Select Monthly Income Fund Ltd.	7 211	GBP	6 742	6 569	0,01
UK Commercial Property REIT Ltd.	18 885	GBP	15 778	15 712	0,03
VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd.	5 951	GBP	16 622	19 876	0,03
			730 348	739 012	1,20
Irlande					
CRH PLC	24 228	GBP	468 110	501 762	0,82
DCC PLC	2 926	GBP	126 326	175 121	0,28
Grafton Group PLC	6 075	GBP	42 834	39 062	0,06
Greencore Group PLC	19 796	GBP	46 986	35 277	0,06
Hostelworld Group PLC	2 891	GBP	8 604	5 825	0,01
Kenmare Resources PLC	2 126	GBP	6 813	4 055	0,01
Paddy Power Betfair PLC	2 327	GBP	180 590	148 928	0,24
Smurfit Kappa Group PLC	6 675	GBP	125 887	138 974	0,23
Tarsus Group PLC	2 898	GBP	8 344	7 810	0,01
UDG Healthcare PLC	6 877	GBP	35 892	41 056	0,07
			1 050 386	1 097 870	1,79
Île de Man					
GVC Holdings PLC	16 122	GBP	134 013	108 662	0,18
Playtech PLC	7 978	GBP	64 591	30 716	0,05
			198 604	139 378	0,23
Israël					
BATM Advanced Communications	14 209	GBP	6 366	6 593	0,01
Plus500 Ltd.	2 848	GBP	41 705	39 018	0,06
			48 071	45 611	0,07

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
3i Infrastructure PLC	15 771	GBP	34 947	40 768	0,07
Aberdeen Asian Income Fund Ltd.	4 973	GBP	9 357	9 735	0,02
Centamin PLC	30 613	GBP	26 892	33 307	0,05
City Merchants High Yield Trust Ltd.	3 174	GBP	6 094	5 555	0,01
CQS New City High Yield Fund Ltd.	13 439	GBP	8 252	7 606	0,01
CVC Credit Partners European Opportunities Ltd.	8 820	GBP	10 012	9 570	0,01
GCP Asset Backed Income Fund Ltd.	8 181	GBP	8 443	8 549	0,01
GCP Infrastructure Investments Ltd.	24 952	GBP	30 567	31 739	0,05
Henderson Far East Income Ltd.	3 312	GBP	10 256	11 426	0,02
JTC PLC	2 709	GBP	10 876	10 565	0,02
Middlefield Canadian Income PCC	7 415	GBP	7 723	6 303	0,01
Sanne Group PLC	4 433	GBP	27 380	25 756	0,04
Target Healthcare REIT Ltd.	8 880	GBP	10 081	9 590	0,02
			200 880	210 469	0,34
Jordanie					
Hikma Pharmaceuticals PLC	3 943	GBP	61 864	67 662	0,11
			61 864	67 662	0,11
Luxembourg					
BBGI SICAV SA Fund	16 375	GBP	22 707	25 463	0,04
			22 707	25 463	0,04
Malaisie					
PureCircle Ltd.	3 410	GBP	13 778	8 721	0,02
			13 778	8 721	0,02
Mexique					
Fresnillo PLC	5 123	GBP	53 281	44 058	0,07
			53 281	44 058	0,07
Pays-Bas					
Nostrum Oil & Gas PLC	2 712	GBP	8 649	2 793	0,00
Royal Dutch Shell PLC - A -	132 612	GBP	2 852 173	3 060 022	4,98
Royal Dutch Shell PLC - B -	109 400	GBP	2 292 512	2 559 960	4,16
			5 153 334	5 622 775	9,14
Pérou					
Hochschild Mining PLC	7 415	GBP	14 230	11 571	0,02
			14 230	11 571	0,02
Russie					
Euras PLC	14 330	GBP	19 751	68 856	0,11
Petropavlovsk PLC	88 202	GBP	6 830	5 574	0,01
Polymetal International PLC	8 509	GBP	58 455	69 944	0,12
			85 036	144 374	0,24
Singapour					
XP Power Ltd.	445	GBP	7 637	9 367	0,02
			7 637	9 367	0,02
Afrique du Sud					
Investec PLC	18 692	GBP	89 411	82 450	0,14
Mediclinic International PLC	10 989	GBP	95 689	35 440	0,06
Petra Diamonds Ltd.	21 286	GBP	17 145	8 021	0,01
			202 245	125 911	0,21

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Coca-Cola HBC AG	5 544	GBP	83 195	135 939	0,22
Ferguson PLC	6 630	GBP	265 480	332 627	0,54
Ferrexpo PLC	8 298	GBP	10 056	16 152	0,03
Glencore PLC	333 931	GBP	950 403	972 908	1,58
IWG PLC	21 538	GBP	50 133	45 014	0,07
Wizz Air Holdings PLC	1 536	GBP	30 596	43 039	0,07
			1 389 863	1 545 679	2,51
Royaume-Uni					
3i Group PLC	28 212	GBP	145 205	218 192	0,35
4imprint Group PLC	950	GBP	15 183	17 528	0,03
A.G.Barr PLC	2 813	GBP	15 472	22 195	0,04
AA PLC	16 874	GBP	62 008	12 656	0,02
Aberdeen New Dawn Investment Trust PLC	2 272	GBP	5 366	4 953	0,01
Aberdeen Standard Asia Focus PLC	1 013	GBP	8 104	10 257	0,02
Aberdeen Standard Equity Income Trust PLC	2 865	GBP	11 518	11 374	0,02
Aberdeen Standard European Logistics Income PLC	5 680	GBP	6 165	5 808	0,01
Aberforth Smaller Companies Trust PLC	2 568	GBP	31 328	29 224	0,05
Aberforth Split Level Income Trust PLC	5 034	GBP	4 966	3 821	0,01
Acacia Mining PLC	4 362	GBP	13 798	7 996	0,01
Admiral Group PLC	5 643	GBP	89 159	115 512	0,19
Aggreko PLC	6 812	GBP	100 182	49 905	0,08
Alfa Financial Software Holdings PLC	2 751	GBP	13 629	3 180	0,00
Alliance Trust PLC	9 534	GBP	50 214	65 594	0,11
Allianz Technology Trust PLC	912	GBP	5 519	11 126	0,02
Allied Minds PLC	6 721	GBP	26 048	4 718	0,01
Amigo Holdings PLC	3 621	GBP	8 668	10 177	0,02
Anglo American PLC	28 912	GBP	408 603	505 324	0,82
Anglo-Eastern Plantations PLC	582	GBP	4 599	3 306	0,01
AO World PLC	7 193	GBP	9 675	9 236	0,01
Arrow Global Group PLC	4 284	GBP	11 263	7 583	0,01
Artemis Alpha Trust PLC	1 261	GBP	4 030	3 291	0,01
Ascential PLC	10 832	GBP	32 506	40 837	0,07
Ashmore Group PLC	13 342	GBP	43 786	48 778	0,08
Ashtead Group PLC	13 888	GBP	155 806	227 347	0,37
Associated British Foods PLC	10 249	GBP	299 432	209 387	0,34
Assura REIT PLC	65 290	GBP	38 383	34 473	0,06
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	1 820	GBP	21 654	22 270	0,04
AstraZeneca PLC	37 092	GBP	1 590 720	2 178 413	3,54
Auto Trader Group PLC	26 054	GBP	87 136	118 494	0,19
Avast PLC	9 602	GBP	26 899	27 270	0,04
AVEVA Group PLC	1 885	GBP	41 269	45 617	0,07
Aviva PLC	115 801	GBP	579 408	434 833	0,71
Avon Rubber PLC	866	GBP	9 036	10 825	0,02
B&M European Value Retail SA	23 572	GBP	81 227	66 355	0,11
Babcock International Group PLC	15 726	GBP	172 573	76 947	0,12
BAE Systems PLC	94 179	GBP	428 315	432 470	0,70
Baillie Gifford Japan Trust PLC	2 279	GBP	8 041	15 406	0,02
Baillie Gifford Shin Nippon PLC	7 025	GBP	8 956	11 449	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Bakkavor Group PLC	3 972	GBP	7 356	5 601	0,01
Balfour Beatty PLC	19 504	GBP	54 862	48 623	0,08
Bankers Investment Trust PLC	3 597	GBP	22 946	28 165	0,05
Barclays PLC	500 322	GBP	1 157 287	753 085	1,22
Barratt Developments PLC	30 469	GBP	144 936	141 011	0,23
BB Healthcare Trust PLC	5 775	GBP	8 191	6 901	0,01
BBA Aviation PLC	28 435	GBP	69 378	62 045	0,10
BCA Marketplace PLC	21 907	GBP	44 284	48 195	0,08
Beazley PLC	14 368	GBP	46 975	72 343	0,12
Bellway PLC	3 485	GBP	68 686	87 648	0,14
Berkeley Group Holdings PLC	3 543	GBP	102 522	123 261	0,20
Biffa PLC	4 555	GBP	9 253	8 919	0,01
Big Yellow Group REIT PLC	4 107	GBP	29 006	35 875	0,06
Biotech Growth Trust PLC	1 652	GBP	8 542	10 457	0,02
BlackRock Frontiers Investment Trust PLC	6 918	GBP	9 091	9 460	0,02
BlackRock Greater Europe Investment Trust PLC	4 226	GBP	13 210	12 974	0,02
Blackrock Income Strategies Trust PLC	10 049	GBP	11 508	11 380	0,02
BlackRock Latin American Investment Trust PLC	1 199	GBP	4 918	5 246	0,01
BlackRock Smaller Cos Trust PLC	1 510	GBP	18 169	18 120	0,03
BlackRock Throgmorton Trust PLC	2 057	GBP	11 239	8 989	0,01
BlackRock World Mining Trust PLC	5 227	GBP	22 063	17 798	0,03
Bodycote PLC	5 428	GBP	42 850	39 434	0,06
Bovis Homes Group PLC	3 700	GBP	34 556	31 887	0,05
BP PLC	571 250	GBP	2 723 414	2 833 114	4,61
Brewin Dolphin Holdings PLC	8 030	GBP	27 080	25 889	0,04
British American Tobacco PLC	66 640	GBP	2 600 126	1 666 000	2,71
British Empire Trust PLC	3 468	GBP	19 671	23 097	0,04
British Land REIT Co. PLC	27 820	GBP	191 387	148 336	0,24
Britvic PLC	7 534	GBP	54 707	60 234	0,10
Brunner Investment Trust PLC	1 301	GBP	8 919	9 042	0,01
BT Group PLC	244 715	GBP	922 735	582 666	0,95
BTG PLC	10 814	GBP	65 666	89 756	0,15
Bunzl PLC	9 945	GBP	175 412	235 597	0,38
Burberry Group PLC	12 125	GBP	185 749	210 429	0,34
Cairn Energy PLC	17 686	GBP	35 293	26 529	0,04
Caledonia Investments PLC	823	GBP	17 427	23 250	0,04
Capita PLC	47 065	GBP	214 383	52 830	0,09
Capital & Counties Properties PLC	20 542	GBP	73 162	47 473	0,08
Capital & Regional REIT PLC	17 524	GBP	9 485	4 828	0,01
Capital Gearing Trust PLC	149	GBP	5 915	6 049	0,01
Card Factory PLC	9 841	GBP	28 913	17 064	0,03
Carr's Group PLC	2 069	GBP	3 795	3 119	0,00
CC Japan Income & Growth Trust plc	7 155	GBP	10 284	10 375	0,02
Centrica PLC	159 267	GBP	447 678	214 851	0,35
Charles Taylor PLC	1 856	GBP	4 225	4 046	0,01
Charter Court Financial Services Group PLC	4 075	GBP	11 173	10 188	0,02
Chemring Group PLC	7 976	GBP	17 996	12 857	0,02
Chesnara PLC	4 642	GBP	16 122	16 038	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Cineworld Group PLC	27 854	GBP	58 796	73 312	0,12
Circassia Pharmaceuticals PLC	5 490	GBP	14 908	2 635	0,00
City of London Investment Trust PLC	10 191	GBP	41 093	39 235	0,06
Civitas Social Housing REIT PLC	16 630	GBP	17 929	17 711	0,03
Clarkson PLC	756	GBP	18 212	14 364	0,02
Clipper Logistics PLC	1 844	GBP	5 560	4 149	0,01
Close Brothers Group PLC	4 414	GBP	64 173	63 562	0,10
CLS Holdings PLC	3 887	GBP	8 000	8 202	0,01
CMC Markets PLC	3 121	GBP	6 101	3 283	0,01
Coats Group PLC	39 530	GBP	30 414	32 217	0,05
Cobham PLC	67 734	GBP	128 213	66 190	0,11
Compass Group PLC	46 480	GBP	532 422	766 920	1,25
Computacenter PLC	1 971	GBP	15 737	19 828	0,03
Consort Medical PLC	1 261	GBP	13 410	11 790	0,02
ContourGlobal PLC	7 606	GBP	14 883	13 691	0,02
ConvaTec Group PLC	40 525	GBP	104 477	56 309	0,09
Costain Group PLC	3 382	GBP	13 270	10 670	0,02
Countryside Properties PLC	11 874	GBP	33 222	36 144	0,06
Cranswick PLC	1 377	GBP	27 918	36 243	0,06
Crest Nicholson Holdings PLC	6 748	GBP	30 205	22 147	0,04
Croda International PLC	3 807	GBP	111 145	178 358	0,29
Custodian REIT PLC	12 723	GBP	14 887	14 810	0,02
CYBG PLC	34 316	GBP	95 575	62 181	0,10
Daejan Holdings PLC	117	GBP	6 868	6 587	0,01
Dairy Crest Group PLC	4 061	GBP	22 321	17 146	0,03
De La Rue PLC	2 911	GBP	22 359	12 314	0,02
Dechra Pharmaceuticals PLC	3 125	GBP	43 078	64 687	0,10
Derwent London REIT PLC	2 789	GBP	80 201	79 570	0,13
Devro PLC	4 962	GBP	12 576	7 949	0,01
DFS Furniture PLC	6 181	GBP	20 663	11 237	0,02
Diageo PLC	70 631	GBP	1 425 459	1 974 136	3,21
Dialight PLC	786	GBP	6 886	3 144	0,00
Dignity PLC	1 474	GBP	26 282	10 266	0,02
Diploma PLC	3 097	GBP	26 812	37 474	0,06
Direct Line Insurance Group PLC	38 614	GBP	117 918	123 063	0,20
DiscoverIE Group PLC	2 068	GBP	5 261	7 507	0,01
Diverse Income Trust PLC	9 374	GBP	8 377	8 718	0,01
Dixons Carphone PLC	28 251	GBP	90 087	33 929	0,05
Domino's Pizza Group PLC	13 096	GBP	32 160	30 527	0,05
Drax Group PLC	11 484	GBP	76 344	41 205	0,07
DS Smith PLC	36 023	GBP	133 760	107 817	0,18
Dunedin Income Growth Investment Trust PLC	4 764	GBP	12 125	11 195	0,02
Dunelm Group PLC	2 931	GBP	21 783	15 857	0,03
easyJet PLC	6 887	GBP	111 354	76 101	0,12
Edinburgh Dragon Trust PLC	5 333	GBP	12 210	19 199	0,03
Edinburgh Investment Trust PLC	5 385	GBP	36 019	32 256	0,05
Edinburgh Worldwide Investment Trust PLC	1 461	GBP	8 699	10 782	0,02
Ediston Property Investment REIT Co. PLC	5 594	GBP	6 139	5 986	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Electra Private Equity PLC	731	GBP	6 465	2 939	0,00
Electrocomponents PLC	12 529	GBP	43 194	63 472	0,10
Elementis PLC	21 606	GBP	52 637	39 345	0,06
Empiric Student Property REIT PLC	17 338	GBP	19 388	16 020	0,03
Energean Oil & Gas PLC	2 664	GBP	14 712	16 738	0,03
EnQuest PLC	50 757	GBP	26 450	11 141	0,02
Enterprise Inns PLC	14 270	GBP	20 118	25 914	0,04
EP Global Opportunities Trust PLC	1 298	GBP	3 908	3 913	0,01
Equiniti Group PLC	9 362	GBP	21 434	20 269	0,03
Essentra PLC	7 136	GBP	58 119	24 434	0,04
Euromoney Institutional Investor PLC	1 575	GBP	18 797	18 176	0,03
European Investment Trust PLC	1 165	GBP	10 706	9 169	0,01
Experian PLC	26 904	GBP	319 261	512 521	0,83
F&C Capital & Income Investment Trust PLC	2 349	GBP	8 182	6 812	0,01
F&C Global Smaller Companies PLC	1 725	GBP	21 571	21 131	0,03
F&C Private Equity Trust PLC - O -	2 312	GBP	6 680	7 329	0,01
F&C UK Real Estate Investment REIT Ltd.	7 348	GBP	7 637	6 775	0,01
FDM Group Holdings PLC	2 306	GBP	12 380	17 134	0,03
Fidelity Asian Values PLC	1 816	GBP	7 506	7 427	0,01
Fidelity China Special Situations PLC	11 457	GBP	13 247	21 608	0,03
Fidelity European Values PLC	12 425	GBP	21 310	25 720	0,04
Fidelity Japanese Values PLC	4 349	GBP	5 101	5 523	0,01
Fidelity Special Values PLC	6 081	GBP	12 111	13 865	0,02
Findel PLC	1 763	GBP	4 076	3 773	0,01
Finsbury Growth & Income Trust PLC	4 568	GBP	29 326	34 397	0,06
Firstgroup PLC	34 295	GBP	44 700	28 602	0,05
Foreign & Colonial Investment Trust PLC	15 271	GBP	66 864	96 665	0,16
Foresight Solar Fund Ltd.	16 383	GBP	17 677	17 694	0,03
Forterra PLC	5 768	GBP	13 522	12 920	0,02
Foxtons Group PLC	7 268	GBP	20 887	3 867	0,01
Fuller Smith & Turner PLC - A -	783	GBP	7 449	6 977	0,01
Funding Circle Holdings PLC	4 757	GBP	12 159	16 412	0,03
Fundsmith Emerging Equities Trust PLC	890	GBP	9 830	10 591	0,02
G4S PLC	48 068	GBP	118 690	94 670	0,15
Galliford Try PLC	3 055	GBP	34 307	19 033	0,03
Games Workshop Group PLC	833	GBP	14 632	25 323	0,04
GCP Student Living REIT PLC	17 423	GBP	25 868	25 856	0,04
Gem Diamonds Ltd.	3 371	GBP	4 032	3 742	0,01
Genus PLC	1 740	GBP	25 260	37 340	0,06
GlaxoSmithKline PLC	142 058	GBP	2 260 618	2 118 369	3,44
Go-Ahead Group PLC	1 319	GBP	27 171	20 154	0,03
Gocompare.Com Group PLC	8 969	GBP	8 322	6 135	0,01
Grainger PLC	18 001	GBP	40 887	37 766	0,06
Great Portland Estates PLC REIT	7 784	GBP	52 864	51 304	0,08
Greencoat UK Wind PLC	31 850	GBP	38 325	40 131	0,07
Greene King PLC	8 796	GBP	68 729	46 443	0,08
Greggs PLC	2 742	GBP	21 206	34 714	0,06
Gym Group PLC	3 642	GBP	8 138	9 943	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Halfords Group PLC	5 400	GBP	22 112	13 770	0,02
Halma PLC	10 632	GBP	74 984	145 020	0,24
Hammerson REIT PLC	22 391	GBP	129 936	73 756	0,12
Hansteen Holdings REIT PLC	12 246	GBP	11 849	11 346	0,02
Hargreaves Lansdown PLC	7 350	GBP	104 227	135 901	0,22
Harworth Group PLC	5 227	GBP	6 960	5 959	0,01
Hastings Group Holdings PLC	9 101	GBP	16 637	17 010	0,03
Hays PLC	38 247	GBP	57 616	53 546	0,09
Headlam Group PLC	2 230	GBP	10 731	9 143	0,01
Helical PLC	3 219	GBP	12 003	10 269	0,02
Henderson Diversified Income Trust PLC	6 091	GBP	5 411	4 885	0,01
Henderson European Focus Trust PLC	620	GBP	8 007	6 634	0,01
Henderson EuroTrust PLC	876	GBP	9 467	8 611	0,01
Henderson High Income Trust PLC	4 368	GBP	8 159	6 967	0,01
Henderson International Income Trust PLC	3 670	GBP	5 664	5 679	0,01
Henderson Smaller Companies Investment Trust PLC	2 430	GBP	14 919	18 662	0,03
Henry Boot PLC	2 071	GBP	5 603	4 981	0,01
Herald Investment Trust PLC	1 932	GBP	19 723	20 769	0,03
HgCapital Trust PLC	1 101	GBP	12 364	19 653	0,03
Hill & Smith Holdings PLC	2 166	GBP	19 232	25 992	0,04
Hilton Food Group PLC	1 983	GBP	15 258	17 887	0,03
Hollywood Bowl Group PLC	4 704	GBP	7 940	10 960	0,02
HomeServe PLC	7 674	GBP	39 985	66 418	0,11
Howden Joinery Group PLC	16 572	GBP	65 720	72 188	0,12
HSBC Holdings PLC	587 390	GBP	3 723 838	3 799 826	6,18
Hunting PLC	4 027	GBP	29 992	19 330	0,03
Huntsworth PLC	9 286	GBP	7 425	10 029	0,02
Ibstock PLC	10 788	GBP	24 235	21 436	0,03
ICG Enterprise Trust PLC	2 203	GBP	16 460	17 712	0,03
ICG-Longbow Senior Secured UK Property Debt Investments Ltd.	9 775	GBP	10 265	9 677	0,02
IG Group Holdings PLC	10 119	GBP	64 889	57 678	0,09
IMI PLC	7 971	GBP	109 991	75 246	0,12
Impax Environmental Markets PLC	5 077	GBP	12 152	12 845	0,02
Imperial Brands PLC	27 871	GBP	747 182	662 494	1,08
Inchcape PLC	11 553	GBP	74 660	63 715	0,10
Indivior PLC	20 338	GBP	37 161	22 850	0,04
Informa PLC	37 193	GBP	237 036	234 390	0,38
Inmarsat PLC	12 881	GBP	89 499	48 858	0,08
IntegraFin Holdings PLC	5 566	GBP	20 881	17 088	0,03
InterContinental Hotels Group PLC	5 730	GBP	172 057	242 780	0,39
Intermediate Capital Group PLC	7 868	GBP	51 119	73 566	0,12
International Biotechnology Trust PLC	1 278	GBP	4 110	7 285	0,01
International Consolidated Airlines Group SA	46 004	GBP	217 330	284 305	0,46
International Personal Finance PLC	6 810	GBP	32 968	14 001	0,02
Intertek Group PLC	4 762	GBP	163 783	228 576	0,37
Intu Properties REIT PLC	30 465	GBP	78 979	34 547	0,06
INVESCO Asia Trust PLC	3 887	GBP	10 236	10 087	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Invesco Income Growth Trust PLC	4 440	GBP	10 933	10 900	0,02
Invesco Perpetual UK Smaller Companies Investment Trust PLC	1 145	GBP	4 297	5 107	0,01
IP Group PLC	27 225	GBP	46 029	29 566	0,05
ITE Group PLC	21 535	GBP	24 986	13 675	0,02
ITV PLC	111 510	GBP	215 700	139 220	0,23
J D Wetherspoon PLC	1 974	GBP	19 367	21 971	0,04
J Sainsbury PLC	45 282	GBP	139 180	119 997	0,19
Jackpotjoy PLC	1 614	GBP	12 263	10 297	0,02
James Fisher & Sons PLC	1 129	GBP	16 867	19 577	0,03
Jardine Lloyd Thompson Group PLC	3 579	GBP	40 310	67 715	0,11
JD Sports Fashion PLC	10 330	GBP	16 475	36 031	0,06
John Laing Environmental Assets Group Ltd.	11 135	GBP	11 832	11 692	0,02
John Laing Group PLC	13 287	GBP	31 175	44 113	0,07
John Menzies PLC	1 828	GBP	10 672	9 359	0,01
John Wood Group PLC	18 875	GBP	176 962	95 545	0,16
Johnson Matthey PLC	5 575	GBP	188 069	156 044	0,25
JPMorgan American Investment Trust PLC	7 634	GBP	25 257	30 460	0,05
JPMorgan Asian Investment Trust PLC	2 879	GBP	8 535	9 544	0,02
JPMorgan Chinese Investment Trust PLC	2 128	GBP	6 759	4 852	0,01
JPMorgan Claverhouse Investment Trust PLC	1 619	GBP	11 036	10 766	0,02
JPMorgan Emerging Markets Investment Trust PLC	3 632	GBP	25 534	31 054	0,05
JPMorgan European Investment Trust PLC - Growth	2 429	GBP	6 898	6 097	0,01
JPMorgan European Smaller Companies Cos Trust PLC	4 124	GBP	11 841	13 527	0,02
JPMorgan Global Emerging Markets Income Trust PLC	8 623	GBP	9 572	10 606	0,02
JPMorgan Global Growth & Income PLC	3 567	GBP	9 549	10 184	0,02
JPMorgan Indian Investment Trust PLC	3 110	GBP	17 754	21 739	0,04
JPMorgan Japan Smaller Companies Trust plc	1 707	GBP	5 768	5 736	0,01
JPMorgan Japanese Investment Trust PLC	4 618	GBP	11 378	17 271	0,03
JPMorgan Mid Cap Investment Trust PLC	467	GBP	5 351	4 549	0,01
JPMorgan Russian Securities PLC	1 461	GBP	7 289	7 268	0,01
JPMorgan Smaller Companies Investment Trust PLC	2 695	GBP	4 768	5 269	0,01
JRP Group PLC	29 949	GBP	41 604	27 478	0,04
Jupiter European Opportunities Trust PLC	2 736	GBP	12 415	18 577	0,03
Jupiter Fund Management PLC	12 105	GBP	52 973	35 734	0,06
Just Eat PLC	16 491	GBP	72 710	96 769	0,16
Kainos Group PLC	1 642	GBP	3 041	6 568	0,01
KAZ Minerals PLC	6 285	GBP	22 306	33 436	0,05
KCOM Group PLC	14 963	GBP	14 851	10 923	0,02
Keller Group PLC	1 933	GBP	19 042	9 539	0,02
Keystone Investment Trust PLC	371	GBP	6 358	5 519	0,01
Kier Group PLC	4 424	GBP	46 403	18 050	0,03
Kingfisher PLC	60 526	GBP	232 678	125 591	0,20
Lancashire Holdings Ltd.	5 475	GBP	38 133	33 124	0,05
Land Securities Group REIT PLC	21 654	GBP	232 137	174 185	0,28
Law Debenture Corp. PLC	3 092	GBP	17 342	16 697	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Legal & General Group PLC	175 564	GBP	426 348	405 553	0,66
Lindsell Train Investment Trust PLC	5	GBP	4 393	6 050	0,01
Liontrust Asset Management PLC	1 437	GBP	7 178	8 363	0,01
Lloyds Banking Group PLC	2 087 782	GBP	1 570 668	1 082 515	1,76
London Stock Exchange Group PLC	9 191	GBP	222 919	373 338	0,61
LondonMetric Property REIT PLC	18 666	GBP	29 433	32 479	0,05
Lookers PLC	8 810	GBP	12 042	8 140	0,01
Lowland Investment Company PLC	766	GBP	10 010	10 130	0,02
LSL Property Services PLC	2 554	GBP	10 379	5 606	0,01
LXI REIT PLC	15 926	GBP	18 902	19 191	0,03
Macfarlane Group PLC	5 084	GBP	5 620	3 635	0,01
Man Group PLC	44 080	GBP	54 609	58 626	0,10
Marks & Spencer Group PLC	49 978	GBP	218 329	123 546	0,20
Marshalls PLC	5 541	GBP	15 272	25 755	0,04
Marston's PLC	17 725	GBP	25 161	16 670	0,03
Martin Currie Portfolio Trust PLC	3 492	GBP	8 231	8 136	0,01
McBride PLC	5 597	GBP	7 084	6 996	0,01
McCarthy & Stone PLC	14 139	GBP	28 857	19 611	0,03
McKay Securities PLC - REIT -	2 633	GBP	5 741	6 451	0,01
Mears Group PLC	2 815	GBP	11 571	9 177	0,01
Medica Group PLC	2 727	GBP	5 385	3 341	0,01
MedicX Fund REIT Ltd.	12 738	GBP	10 708	9 503	0,02
Meggitt PLC	21 930	GBP	104 320	103 290	0,17
Melrose Industries PLC	136 897	GBP	316 750	224 306	0,36
Mercantile Investment Trust PLC	23 083	GBP	39 977	40 511	0,07
Merchants Trust PLC	3 744	GBP	18 619	17 185	0,03
Merlin Entertainments PLC	19 492	GBP	74 923	61 887	0,10
Metro Bank PLC	2 745	GBP	69 726	46 473	0,08
Micro Focus International PLC	12 354	GBP	215 430	170 856	0,28
Microgen PLC	1 840	GBP	8 402	6 284	0,01
Mid Wynd International Investment Trust PLC	839	GBP	4 595	3 901	0,01
Millennium & Copthorne Hotels PLC	3 467	GBP	20 080	16 208	0,03
Mitchells & Butlers PLC	6 099	GBP	26 657	15 699	0,03
Mitie Group PLC	9 673	GBP	27 850	10 698	0,02
MJ Gleeson PLC	1 263	GBP	7 552	8 134	0,01
Mondi PLC	10 671	GBP	133 446	174 311	0,28
Moneysupermarket.com Group PLC	14 818	GBP	38 555	40 824	0,07
Monks Investment Trust PLC	5 759	GBP	32 345	41 810	0,07
Montanaro UK Smaller Companies Investment Trust PLC	4 980	GBP	5 967	5 232	0,01
Morgan Advanced Materials PLC	7 759	GBP	25 171	20 422	0,03
Morgan Sindall Group PLC	1 112	GBP	8 466	11 720	0,02
Motorpoint group PLC	1 626	GBP	3 643	3 280	0,01
Murray Income Trust PLC	1 988	GBP	13 046	14 473	0,02
Murray International Trust PLC - O -	3 566	GBP	39 447	40 367	0,07
N Brown Group PLC	4 207	GBP	10 161	3 965	0,01
Nanoco Group PLC	7 687	GBP	2 754	2 944	0,00
National Express Group PLC	12 127	GBP	38 118	45 355	0,07

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
National Grid PLC	99 672	GBP	913 649	761 693	1,24
NCC Group PLC	7 938	GBP	17 030	13 915	0,02
New India Investment Trust PLC	1 863	GBP	3 918	8 700	0,01
NewRiver REIT PLC	8 320	GBP	27 287	17 597	0,03
Next PLC	3 805	GBP	242 547	151 858	0,25
Norcross PLC	2 162	GBP	4 129	4 108	0,01
North American Income Trust PLC	856	GBP	8 730	10 614	0,02
North Atlantic Smaller Cos Investment Trust PLC	242	GBP	7 007	6 437	0,01
Northgate PLC	4 109	GBP	24 097	15 606	0,03
Ocado Group PLC	12 657	GBP	64 760	99 990	0,16
On the Beach Group PLC	3 279	GBP	11 690	11 017	0,02
OneSavings Bank PLC	6 438	GBP	24 119	22 533	0,04
Ophir Energy PLC	21 109	GBP	36 640	7 536	0,01
Oxford Biomedica PLC	1 507	GBP	4 707	10 658	0,02
Oxford Instruments PLC	1 726	GBP	22 547	15 707	0,03
P2P Global Investments PLC	2 016	GBP	18 390	16 168	0,03
Pacific Assets Trust PLC	4 254	GBP	6 921	12 018	0,02
Pacific Horizon Investment Trust PLC	1 782	GBP	4 565	5 159	0,01
Pagegroup PLC	8 675	GBP	40 923	39 107	0,06
Pantheon International PLC	1 459	GBP	20 546	28 742	0,05
Paragon Group PLC	7 177	GBP	29 952	27 703	0,04
PayPoint PLC	1 804	GBP	17 840	14 594	0,02
Pearson PLC	22 003	GBP	220 582	206 476	0,34
Pendragon PLC	38 000	GBP	10 963	8 550	0,01
Pennon Group PLC	11 690	GBP	88 852	80 988	0,13
Perpetual Income and Growth Investment Trust PLC					
- O -	8 199	GBP	31 377	25 376	0,04
Persimmon PLC	9 407	GBP	151 699	181 555	0,30
Personal Assets Trust PLC	65	GBP	23 804	25 447	0,04
Petrofac Ltd.	7 504	GBP	91 508	35 794	0,06
Pets at Home Group PLC	14 015	GBP	30 883	16 229	0,03
Phoenix Group Holdings PLC	16 190	GBP	102 753	91 214	0,15
Phoenix Spree Deutschland REIT Ltd.	2 131	GBP	7 210	7 586	0,01
Photo-Me International PLC	7 558	GBP	12 920	6 749	0,01
Polar Capital Global Financials Trust PLC	5 821	GBP	8 074	7 131	0,01
Polar Capital Global Healthcare Growth and Income Trust PLC	3 973	GBP	6 412	8 006	0,01
Polar Capital Technology Trust PLC	4 354	GBP	34 563	48 068	0,08
Polypipe Group PLC	5 722	GBP	19 386	18 734	0,03
Porvair PLC	1 005	GBP	3 431	4 166	0,01
Premier Foods PLC	18 397	GBP	17 092	6 071	0,01
Premier Oil PLC	21 067	GBP	15 284	14 020	0,02
Primary Health Properties REIT PLC	20 400	GBP	20 168	22 644	0,04
Provident Financial PLC	7 591	GBP	89 312	43 648	0,07
Prudential PLC	75 937	GBP	1 109 754	1 064 637	1,73
PZ Cussons PLC	5 772	GBP	19 954	12 283	0,02
QinetiQ Group PLC	15 421	GBP	35 209	44 166	0,07
Quilter PLC	54 285	GBP	78 205	64 230	0,10

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Rank Group PLC	4 715	GBP	8 145	6 497	0,01
Rathbone Brothers PLC	1 365	GBP	28 523	31 968	0,05
Reckitt Benckiser Group PLC	18 315	GBP	976 362	1 101 281	1,79
Redefine International REIT PLC	39 534	GBP	19 699	11 326	0,02
Redrow PLC	6 841	GBP	28 552	33 617	0,05
Regional REIT Ltd.	9 597	GBP	9 522	8 877	0,01
RELX PLC	55 935	GBP	754 036	904 189	1,47
Renishaw PLC	971	GBP	23 023	41 170	0,07
Rentokil Initial PLC	54 031	GBP	90 484	182 193	0,30
Residential Secure Income REIT PLC	6 183	GBP	5 891	5 478	0,01
Restaurant Group PLC	23 636	GBP	54 859	33 705	0,05
Ricardo PLC	1 712	GBP	14 588	10 717	0,02
Rightmove PLC	27 180	GBP	86 134	117 486	0,19
Rio Tinto PLC	33 193	GBP	1 071 702	1 238 099	2,01
RIT Capital Partners PLC	3 633	GBP	53 067	69 390	0,11
River & Mercantile Group PLC	1 162	GBP	3 433	2 638	0,00
Robert Walters PLC	2 034	GBP	7 155	11 187	0,02
Rolls-Royce Holdings PLC	49 201	GBP	465 547	408 368	0,66
Rotork PLC	26 679	GBP	73 199	66 057	0,11
Royal Bank of Scotland Group PLC	132 695	GBP	396 385	287 550	0,47
Royal Mail PLC	27 655	GBP	142 192	75 249	0,12
RPC Group PLC	11 189	GBP	72 020	72 952	0,12
RPS Group PLC	7 502	GBP	23 779	10 203	0,02
RSA Insurance Group PLC	30 884	GBP	143 505	158 620	0,26
Sabre Insurance Group PLC	8 114	GBP	22 129	22 151	0,04
Safestore Holdings REIT PLC	5 567	GBP	18 831	28 197	0,05
Saga PLC	31 740	GBP	59 804	32 883	0,05
Sage Group PLC	32 344	GBP	153 762	194 517	0,32
Savills PLC	3 715	GBP	26 473	26 265	0,04
Schroder Asian Total Return Investment Co. PLC	2 640	GBP	5 618	8 738	0,01
Schroder AsiaPacific Fund PLC	5 498	GBP	22 143	21 992	0,04
Schroder European Real Estate Investment Trust REIT PLC	3 599	GBP	4 214	3 815	0,01
Schroder Income Growth Fund PLC	4 412	GBP	11 485	11 229	0,02
Schroder Japan Growth Fund PLC	4 564	GBP	5 413	8 421	0,01
Schroder UK Growth Fund PLC	4 949	GBP	8 662	8 042	0,01
Schroder UK Mid Cap Fund PLC	2 498	GBP	11 298	11 253	0,02
Schroders PLC	3 258	GBP	91 467	79 593	0,13
Scottish American Investment Co. PLC	3 684	GBP	11 636	12 931	0,02
Scottish Investment Trust PLC	2 151	GBP	13 338	16 240	0,03
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	41 328	GBP	114 922	192 981	0,31
Scottish Oriental Smaller Companies Trust PLC	879	GBP	7 143	8 474	0,01
SDL PLC	3 808	GBP	17 136	18 183	0,03
Segro REIT PLC	28 543	GBP	117 291	168 004	0,27
Senior PLC	11 827	GBP	31 782	22 400	0,04
Serco Group PLC	30 497	GBP	71 943	29 155	0,05
Severfield PLC	8 289	GBP	4 957	5 844	0,01
Severn Trent PLC	6 690	GBP	130 509	121 457	0,20

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Shaftesbury REIT PLC	6 377	GBP	51 081	52 961	0,09
Shanks Group PLC	17 150	GBP	16 522	5 651	0,01
SIG PLC	16 299	GBP	28 170	17 896	0,03
Sirius Minerals PLC	126 734	GBP	40 215	26 361	0,04
Smith & Nephew PLC	25 945	GBP	268 327	379 835	0,62
Smiths Group PLC	11 146	GBP	154 451	152 031	0,25
Smithson Investment Trust PLC	2 667	GBP	27 608	26 675	0,04
Soco International PLC	9 271	GBP	23 310	6 304	0,01
Softcat PLC	3 014	GBP	9 881	17 722	0,03
Sophos Group PLC	9 475	GBP	33 994	35 872	0,06
Spectris PLC	3 312	GBP	77 744	75 480	0,12
Speedy Hire PLC	15 204	GBP	7 858	9 046	0,01
Spirax-Sarco Engineering PLC	2 205	GBP	81 002	137 592	0,22
Spire Healthcare Group PLC	8 732	GBP	28 988	9 509	0,02
Spirent Communications PLC	17 348	GBP	17 958	20 540	0,03
Sports Direct International PLC	6 771	GBP	43 211	16 101	0,03
SSE PLC	30 273	GBP	430 605	327 402	0,53
SSP Group PLC	14 160	GBP	56 098	91 672	0,15
St James's Place PLC	14 810	GBP	135 922	139 806	0,23
St Modwen Properties PLC	5 253	GBP	20 131	20 802	0,03
Stagecoach Group PLC	12 116	GBP	41 013	16 054	0,03
Standard Chartered PLC	78 672	GBP	758 557	479 348	0,78
Standard Life Aberdeen PLC	71 921	GBP	339 958	184 657	0,30
Standard Life Investment Property Income Trust REIT Ltd.	11 316	GBP	10 309	9 200	0,01
Standard Life Private Equity Trust PLC	2 234	GBP	7 580	7 227	0,01
Standard Life UK Smaller Co. Trust PLC	2 808	GBP	12 661	11 457	0,02
SThree PLC	3 702	GBP	12 053	10 606	0,02
Stobart Group Ltd.	9 446	GBP	13 880	13 640	0,02
Stock Spirits Group PLC	5 610	GBP	15 170	11 669	0,02
Strategic Equity Capital PLC	2 119	GBP	5 112	4 153	0,01
SuperGroup PLC	1 747	GBP	25 807	8 172	0,01
Synthomer PLC	7 118	GBP	24 578	25 440	0,04
TalkTalk Telecom Group PLC	20 422	GBP	47 388	23 261	0,04
Tate & Lyle PLC	13 248	GBP	85 481	87 437	0,14
Taylor Wimpey PLC	99 058	GBP	132 040	134 967	0,22
Ted Baker PLC	870	GBP	21 606	13 485	0,02
Telecom Plus PLC	1 755	GBP	26 244	25 132	0,04
Temple Bar Investment Trust PLC	1 828	GBP	22 790	20 949	0,03
Templeton Emerging Markets Investment Trust PLC- O -	7 568	GBP	43 832	51 235	0,08
Tesco PLC	284 272	GBP	760 110	540 401	0,88
Thomas Cook Group PLC	44 227	GBP	62 080	13 604	0,02
TI Fluid Systems PLC	5 028	GBP	12 374	8 397	0,01
TR European Growth Trust PLC	1 547	GBP	9 960	11 974	0,02
TR Property Investment Trust PLC - Ordinary Shares	8 503	GBP	25 679	30 228	0,05
Travis Perkins PLC	7 102	GBP	127 285	75 991	0,12
Trealt PLC	1 703	GBP	8 257	7 289	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Trifast PLC	4 006	GBP	6 477	7 531	0,01
Trinity Mirror PLC	7 495	GBP	6 987	4 947	0,01
Triple Point Social Housing Reit PLC	16 853	GBP	17 117	16 786	0,03
Tritax Big Box REIT PLC	41 455	GBP	56 691	54 430	0,09
Troy Income & Growth Trust PLC	5 215	GBP	4 111	3 802	0,01
TT Electronics PLC	4 784	GBP	10 566	9 367	0,02
Tullett Prebon PLC	15 719	GBP	62 108	47 314	0,08
Tullow Oil PLC	38 944	GBP	189 379	69 749	0,11
Tyman PLC	5 278	GBP	15 752	12 403	0,02
U & I Group PLC	3 911	GBP	7 129	8 174	0,01
Ultra Electronics Holdings PLC	2 079	GBP	37 962	27 027	0,04
Unilever PLC	31 814	GBP	898 281	1 307 078	2,13
UNITE Group PLC	7 186	GBP	43 327	57 919	0,09
United Utilities Group PLC	19 254	GBP	156 233	141 748	0,23
Utilico Emerging Markets Trust PLC	5 192	GBP	9 662	10 624	0,02
Vectura Group PLC	19 957	GBP	28 290	13 970	0,02
Vesuvius PLC	6 744	GBP	31 151	34 158	0,06
Victrex PLC	2 481	GBP	50 920	56 765	0,09
Vitec Group PLC	1 162	GBP	16 043	13 857	0,02
Vivo Energy PLC	10 133	GBP	13 340	12 666	0,02
Vodafone Group PLC	780 819	GBP	1 794 662	1 193 872	1,94
Volution Group PLC	5 371	GBP	9 988	7 707	0,01
Vp PLC	1 085	GBP	11 591	10 676	0,02
VPC Specialty Lending Investments PLC/Fund	10 283	GBP	7 985	7 897	0,01
Weir Group PLC	7 265	GBP	161 634	94 300	0,15
WH Smith PLC	3 034	GBP	42 063	52 185	0,08
Whitbread PLC	5 439	GBP	234 499	249 052	0,40
William Hill PLC	24 032	GBP	86 526	37 250	0,06
Wincanton PLC	3 078	GBP	3 983	7 480	0,01
Witan Investment Trust PLC	4 925	GBP	39 583	47 822	0,08
Witan Pacific Investment Trust PLC	1 906	GBP	6 067	5 585	0,01
Wm Morrison Supermarkets PLC	66 516	GBP	152 267	141 845	0,23
Woodford Patient Capital Trust PLC	25 089	GBP	25 783	20 598	0,03
Workspace Group REIT PLC	3 461	GBP	27 076	27 463	0,04
Worldwide Healthcare Trust PLC	1 434	GBP	27 277	34 273	0,06
WPP PLC	35 898	GBP	464 046	303 912	0,49
Xaar PLC	2 168	GBP	21 058	3 146	0,00
Xafinity PLC	5 106	GBP	9 675	8 348	0,01
Zotefoams PLC	1 132	GBP	4 548	7 992	0,01
			52 812 996	49 610 954	80,68

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Carnival PLC	4 758	GBP	136 409	179 043	0,29
PureTech Health Plc	4 243	GBP	6 760	7 298	0,01
			143 169	186 341	0,30
Total - Actions			63 720 828	61 225 751	99,57
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			63 720 828	61 225 751	99,57
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			63 720 828	61 225 751	99,57

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
AGFA-Gevaert NV	423 554	EUR	1 960 912	1 612 338	0,10
			1 960 912	1 612 338	0,10
Canada					
Lululemon Athletica Inc.	295 400	USD	37 311 974	35 923 594	2,15
			37 311 974	35 923 594	2,15
Chine					
Baidu Inc. - ADR -	11 120	USD	2 150 830	1 763 632	0,11
			2 150 830	1 763 632	0,11
Danemark					
Dfds A/S	235 310	DKK	11 955 467	9 451 402	0,57
Royal Unibrew A/S	30 000	DKK	2 585 562	2 063 435	0,12
			14 541 029	11 514 837	0,69
Allemagne					
Allianz SE	126 150	EUR	24 925 756	25 256 650	1,51
Deutsche Pfandbriefbank AG	807 047	EUR	7 816 271	8 063 311	0,48
Deutsche Post AG	35 000	EUR	954 495	956 645	0,06
			33 696 522	34 276 606	2,05
Irlande					
Accenture PLC - A -	7 000	USD	972 231	987 070	0,06
			972 231	987 070	0,06
Israël					
CyberArk Software Ltd.	257 000	USD	13 692 960	19 053 980	1,14
Mellanox Technologies Ltd.	198 000	USD	15 008 400	18 291 240	1,09
			28 701 360	37 345 220	2,23
Japon					
Aisin Seiki Co. Ltd.	254 430	JPY	9 833 530	8 858 612	0,53
Aomori Bank Ltd.	35 200	JPY	906 411	891 269	0,05
Bandai Namco Holdings Inc.	506 570	JPY	18 057 123	22 739 436	1,36
Bank of Kyoto Ltd.	80 300	JPY	3 543 696	3 326 469	0,20
Bank of Nagoya Ltd.	36 500	JPY	1 132 725	1 099 508	0,07
Colowide Co. Ltd.	80 400	JPY	1 845 445	1 683 259	0,10
Create Restaurants Holdings Inc.	64 600	JPY	728 485	690 660	0,04
Daishi Hokuetsu Financial Group Inc.	29 100	JPY	837 187	806 307	0,05
Daiwabo Holdings Co. Ltd.	23 900	JPY	1 479 580	1 110 969	0,07
Fast Retailing Co. Ltd.	8 114	JPY	4 335 030	4 168 857	0,25
Fuji Kyuko Co. Ltd.	33 500	JPY	931 051	989 291	0,06
Fukuyama Transporting Co. Ltd.	29 700	JPY	1 186 734	1 145 067	0,07
GMO Payment Gateway Inc.	39 700	JPY	1 857 743	1 693 442	0,10
Goldwin Inc.	21 700	JPY	2 370 005	2 323 976	0,14
Gunma Bank Ltd.	198 600	JPY	860 565	830 856	0,05
Hitachi High-Technologies Corp.	1 199 150	JPY	40 496 135	37 762 049	2,25
Ichibanya Co. Ltd.	17 000	JPY	691 351	640 706	0,04
Iriso Electronics Co. Ltd.	22 600	JPY	823 770	838 372	0,05
Itochu Techno-Solutions Corp.	274 780	JPY	5 151 214	5 319 535	0,32
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	23 400	JPY	803 063	812 596	0,05
Japan Lifeline Co. Ltd.	76 800	JPY	1 031 774	991 894	0,06
Japan Post Bank Co. Ltd.	625 100	JPY	6 988 110	6 893 962	0,41
Japan Post Insurance Co. Ltd.	91 900	JPY	2 096 351	2 133 430	0,13

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
JINS Inc.	16 400	JPY	921 790	868 468	0,05
Kajima Corp.	288 450	JPY	3 979 945	3 885 787	0,23
Kamigumi Co. Ltd.	47 000	JPY	995 338	966 431	0,06
Kisoji Co. Ltd.	6 330	JPY	145 013	143 141	0,01
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	36 100	JPY	1 631 584	1 585 945	0,09
Kyudenko Corp.	71 700	JPY	2 626 199	2 725 142	0,16
Makita Corp.	75 600	JPY	2 779 116	2 690 772	0,16
Matsumotokiyo Holdings Co. Ltd.	1 567 420	JPY	53 919 935	48 073 356	2,87
Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	56 730	JPY	1 387 382	1 472 090	0,09
Mirait Holdings Corp.	76 000	JPY	1 059 492	1 116 639	0,07
Nippon Television Holdings Inc.	127 700	JPY	1 974 123	1 882 066	0,11
Oita Bank Ltd.	27 800	JPY	847 922	848 836	0,05
Orient Corp.	864 900	JPY	1 105 892	1 056 342	0,06
OSG Corp.	83 200	JPY	1 565 448	1 615 998	0,10
PeptiDream Inc.	117 800	JPY	4 848 189	4 659 819	0,28
Sakai Moving Service Co. Ltd.	13 000	JPY	682 206	706 193	0,04
Sankyu Inc.	25 300	JPY	1 165 930	1 147 222	0,07
Shochiku Co. Ltd.	7 800	JPY	765 317	756 433	0,04
Square Enix Holdings Co. Ltd.	1 372 760	JPY	42 510 492	37 373 505	2,23
Toho Holdings Co. Ltd.	50 200	JPY	1 280 630	1 229 892	0,07
Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc.	61 000	JPY	953 836	943 508	0,06
USS Co. Ltd.	76 200	JPY	1 324 129	1 284 180	0,08
V Technology Co. Ltd.	5 800	JPY	712 254	657 631	0,04
Yahoo Japan Corp.	689 010	JPY	1 673 859	1 720 720	0,10
Yakult Honsha Co. Ltd.	18 900	JPY	1 424 800	1 329 882	0,08
Yamagata Bank Ltd.	50 700	JPY	997 163	965 340	0,06
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	34 400	JPY	1 122 536	1 080 144	0,06
			242 387 598	230 536 004	13,77
Luxembourg					
Grand City Properties SA	234 341	EUR	5 026 879	5 076 456	0,30
			5 026 879	5 076 456	0,30
Suisse					
Forbo Holding AG	1 969	CHF	3 132 800	2 758 358	0,16
			3 132 800	2 758 358	0,16
Royaume-Uni					
Avon Products Inc.	144 112	USD	223 662	219 050	0,01
			223 662	219 050	0,01
États-Unis					
ABIOMED Inc.	12 050	USD	4 561 648	3 916 732	0,23
Adobe Systems Inc.	76 500	USD	19 615 449	17 307 360	1,03
Advance Auto Parts Inc.	7 000	USD	1 059 870	1 102 220	0,07
Alexion Pharmaceuticals Inc.	9 647	USD	1 148 802	939 232	0,06
Allergan PLC	64 700	USD	8 505 462	8 647 802	0,52
Alliance Data Systems Corp.	7 000	USD	1 043 420	1 050 560	0,06
Alphabet Inc. - A -	62 557	USD	67 790 743	65 369 563	3,90
Alphabet Inc. - C -	60 050	USD	66 031 283	62 188 381	3,71
Amazon.com Inc.	2 390	USD	3 893 621	3 589 708	0,21
American Campus Communities REIT Inc.	18 969	USD	799 923	785 127	0,05

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Apple Inc.	486 920	USD	76 320 964	76 806 761	4,59
Archer-Daniels-Midland Co.	23 200	USD	946 560	950 504	0,06
AT&T Inc.	1 208 250	USD	36 875 790	34 483 455	2,06
AutoZone Inc.	2 500	USD	1 765 269	2 095 850	0,13
Axalta Coating Systems Ltd.	661 000	USD	19 995 250	15 480 620	0,92
Bank of America Corp.	3 121 790	USD	75 266 357	76 920 906	4,59
Bemis Co. Inc.	44 061	USD	2 024 590	2 022 400	0,12
Berkshire Hathaway Inc. - B -	303 115	USD	63 653 966	61 890 021	3,70
Berry Global Group Inc.	23 547	USD	1 130 437	1 119 189	0,07
Boeing Co.	7 350	USD	2 392 204	2 370 375	0,14
Booking Holdings Inc.	21 420	USD	34 987 214	36 894 236	2,20
Caterpillar Inc.	162 130	USD	18 213 684	20 601 859	1,23
Charter Communications Inc.	165 036	USD	53 357 847	47 030 309	2,81
Citigroup Inc.	1 391 070	USD	77 644 756	72 419 104	4,33
Citizens Financial Group Inc.	146 970	USD	5 217 435	4 369 418	0,26
Coca-Cola Co.	164 300	USD	7 712 242	7 779 605	0,46
ConocoPhillips	252 000	USD	16 500 960	15 712 200	0,94
Coupa Software Inc.	96 331	USD	4 505 883	6 055 367	0,36
CVS Health Corp.	1 101 070	USD	73 199 134	72 142 106	4,31
Darden Restaurants Inc.	35 020	USD	3 671 147	3 497 097	0,21
Delta Air Lines Inc.	18 171	USD	1 018 848	906 733	0,05
Eaton Corp.	202 000	USD	14 964 160	13 869 320	0,83
Emerson Electric Co.	255 400	USD	17 183 312	15 260 150	0,91
EPAM Systems Inc.	10 138	USD	1 173 833	1 176 109	0,07
Essent Group Ltd.	440 421	USD	15 084 419	15 053 590	0,90
Facebook Inc. - A -	201 500	USD	30 577 625	26 414 635	1,58
Haemonetics Corp.	276 410	USD	26 842 175	27 654 821	1,65
Honeywell International Inc.	95 100	USD	12 322 107	12 564 612	0,75
Intercontinental Exchange Inc.	12 768	USD	975 220	961 813	0,06
JetBlue Airways Corp.	118 409	USD	2 077 490	1 901 649	0,11
Lowe's Cos Inc.	248 530	USD	23 284 776	22 954 231	1,37
Microsoft Corp.	741 460	USD	75 265 605	75 310 092	4,50
Morgan Stanley	380 790	USD	17 497 300	15 098 324	0,90
Mylan NV	486 300	USD	18 348 099	13 324 620	0,80
New Relic Inc.	148 000	USD	10 278 600	11 983 560	0,72
Newfield Exploration Co.	80 364	USD	1 288 410	1 178 136	0,07
Nu Skin Enterprises Inc. - A -	17 725	USD	1 012 984	1 087 074	0,07
Occidental Petroleum Corp.	572 460	USD	34 336 151	35 137 595	2,10
Okta Inc.	29 095	USD	1 596 443	1 856 261	0,11
Pfizer Inc.	27 020	USD	1 175 711	1 179 423	0,07
Philip Morris International Inc.	279 000	USD	18 653 940	18 626 040	1,11
Procter & Gamble Co.	261 470	USD	23 355 116	24 034 322	1,44
Progressive Corp.	204 574	USD	12 677 801	12 341 949	0,74
Prologis REIT Inc.	497 860	USD	29 309 018	29 234 339	1,75
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	20 500	USD	7 995 082	7 656 750	0,46
ResMed Inc.	160 000	USD	16 456 000	18 219 200	1,09
SLM Corp.	230 132	USD	2 189 194	1 912 397	0,11
Synopsys Inc.	92 686	USD	8 339 438	7 807 869	0,47

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
TCF FINANCIAL Corp.	55 098	USD	1 209 690	1 073 860	0,06
Twilio Inc. - A -	127 700	USD	8 079 579	11 403 610	0,68
United Continental Holdings Inc.	238 500	USD	19 423 440	19 969 605	1,19
United Technologies Corp.	313 210	USD	34 334 080	33 350 601	1,99
UnitedHealth Group Inc.	180 370	USD	43 782 775	44 933 774	2,68
US Foods Holding Corp.	34 897	USD	1 146 684	1 104 141	0,07
Vectren Corp.	22 512	USD	1 614 981	1 620 414	0,10
Vertex Pharmaceuticals Inc.	11 519	USD	1 991 932	1 908 813	0,11
Visa Inc.	95 600	USD	12 449 988	12 613 464	0,75
Waters Corp.	42 698	USD	8 654 919	8 054 978	0,48
Wells Fargo & Co.	1 346 131	USD	70 994 949	62 029 716	3,70
Xilinx Inc.	189 000	USD	16 348 500	16 097 130	0,96
Zebra Technologies Corp. - A -	7 451	USD	1 248 706	1 186 423	0,07
Zoetis Inc.	115 680	USD	10 735 104	9 895 267	0,59
			1 407 126 094	1 365 485 477	81,55
Total - Actions			1 777 231 891	1 727 498 642	103,18
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 777 231 891	1 727 498 642	103,18
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1 777 231 891	1 727 498 642	103,18

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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 Ancora	142 010	EUR	7 543 116	6 045 493	1,03
			7 543 116	6 045 493	1,03
Allemagne					
Bechtle AG	271 880	EUR	28 113 583	21 087 750	3,61
CANCOM SE	282 215	EUR	11 712 276	9 246 118	1,58
FUCHS PETROLUB SE - Pref -	21 836	EUR	1 258 973	898 126	0,15
Innogy SE	123 989	EUR	5 613 528	5 772 989	0,99
Salzgitter AG	347 000	EUR	15 358 491	10 142 928	1,73
TAG Immobilien AG	186 010	EUR	4 212 716	4 233 609	0,72
TUI AG	232 460	EUR	4 516 748	3 268 560	0,56
Volkswagen AG	38 100	EUR	6 648 824	6 058 362	1,04
			77 435 139	60 708 442	10,38
Japon					
Aida Engineering Ltd.	20 100	JPY	137 070	132 089	0,02
Amiyaki Tei Co. Ltd.	5 200	JPY	178 459	175 126	0,03
Arcland Sakamoto Co. Ltd.	142 530	JPY	1 798 518	1 756 374	0,30
Ariake Japan Co. Ltd.	2 600	JPY	176 842	169 202	0,03
Asante Inc.	9 300	JPY	175 892	170 039	0,03
Atsugi Co. Ltd.	19 700	JPY	175 799	172 194	0,03
Bank of the Ryukyus Ltd.	17 200	JPY	177 162	178 247	0,03
Fast Retailing Co. Ltd.	35 410	JPY	19 029 577	18 193 152	3,11
Gourmet Kinoya Co. Ltd.	15 490	JPY	162 575	164 338	0,03
Hakuto Co. Ltd.	16 700	JPY	179 278	172 000	0,03
Harima Chemicals Group Inc.	19 900	JPY	179 528	167 957	0,03
Hitachi High-Technologies Corp.	183 080	JPY	5 824 536	5 765 314	0,99
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	338 360	JPY	11 841 836	11 133 205	1,90
I-Net Corp/Kanagawa	13 600	JPY	180 778	170 070	0,03
Inpex Corp.	352 800	JPY	3 708 000	3 156 759	0,54
Japan Pure Chemical Co. Ltd.	5 570	JPY	113 705	111 334	0,02
Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	3 880	JPY	99 377	100 682	0,02
Misawa Homes Co. Ltd.	26 200	JPY	180 994	177 906	0,03
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	1 035 300	JPY	15 686 714	15 617 021	2,67
Mizuno Corp.	8 700	JPY	181 540	184 840	0,03
Nippon Coke & Engineering Co. Ltd.	208 100	JPY	179 237	172 603	0,03
Nippon Fine Chemical Co. Ltd.	19 200	JPY	179 180	179 899	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	43 310	JPY	1 734 838	1 769 270	0,30
Nitto Denko Corp.	80 900	JPY	6 091 461	4 087 214	0,70
Sato Shoji Corp.	22 300	JPY	179 002	179 880	0,03
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	41 300	JPY	3 647 955	3 213 205	0,55
Sony Corp.	263 180	JPY	13 937 158	12 775 798	2,18
T RAD Co. Ltd.	8 700	JPY	180 149	182 699	0,03
Taiho Kogyo Co. Ltd.	19 700	JPY	176 324	171 835	0,03
Taiko Pharmaceutical Co. Ltd.	10 900	JPY	181 376	193 531	0,03
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	94 490	JPY	3 516 530	3 302 822	0,57
Yahoo Japan Corp.	5 376 700	JPY	13 061 985	13 427 661	2,30
Yamatane Corp.	12 200	JPY	180 476	187 145	0,03
Yaoko Co. Ltd.	3 200	JPY	180 998	174 999	0,03

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Yomiuri Land Co. Ltd.	5 100	JPY	177 744	177 337	0,03
Yushiro Chemical Industry Co. Ltd.	12 020	JPY	130 425	129 605	0,02
			103 923 018	98 193 352	16,79
Suisse					
OC Oerlikon Corp. AG	310 000	CHF	4 357 745	3 471 698	0,59
Swatch Group AG	30 200	CHF	2 310 212	1 740 069	0,30
TE Connectivity Ltd.	367 640	USD	26 466 404	27 804 613	4,76
			33 134 361	33 016 380	5,65
États-Unis					
AbbVie Inc.	138 350	USD	11 097 053	12 754 487	2,18
Adobe Systems Inc.	17 140	USD	3 873 297	3 877 754	0,66
Alphabet Inc. - A -	25 176	USD	28 280 450	26 307 913	4,50
Alphabet Inc. - C -	14 770	USD	16 658 237	15 295 960	2,62
Amazon.com Inc.	14 558	USD	24 031 422	21 865 679	3,74
Amgen Inc.	80 810	USD	16 276 750	15 731 283	2,69
Apple Inc.	198 620	USD	31 149 575	31 330 319	5,36
AT&T Inc.	53 080	USD	1 618 409	1 514 903	0,26
Bank of America Corp.	424 600	USD	10 237 106	10 462 144	1,79
Berkshire Hathaway Inc. - B -	134 806	USD	26 164 121	27 524 689	4,71
Biogen Inc.	43 000	USD	12 988 150	12 939 560	2,21
Boeing Co.	7 030	USD	2 263 871	2 267 175	0,39
Coca-Cola Co.	342 200	USD	16 796 874	16 203 170	2,77
Emerson Electric Co.	152 200	USD	8 899 134	9 093 950	1,55
Gilead Sciences Inc.	95 440	USD	6 066 873	5 969 772	1,02
Goldman Sachs Group Inc.	165 360	USD	26 465 868	27 623 388	4,72
IDEXX Laboratories Inc.	115 826	USD	21 630 460	21 545 953	3,68
Keysight Technologies Inc.	34 170	USD	1 976 735	2 121 274	0,36
Lockheed Martin Corp.	103 160	USD	26 465 698	27 011 414	4,62
Lowe's Cos Inc.	35 460	USD	3 322 247	3 275 086	0,56
McDonald's Corp.	60 000	USD	10 441 800	10 654 200	1,82
Microsoft Corp.	112 320	USD	12 196 829	11 408 342	1,95
MicroStrategy Inc. - A -	39 000	USD	5 131 620	4 982 250	0,85
Morgan Stanley	203 200	USD	9 337 040	8 056 880	1,38
Okta Inc.	69 059	USD	2 691 920	4 405 964	0,75
Palo Alto Networks Inc.	50 540	USD	9 387 805	9 519 209	1,63
PayPal Holdings Inc.	18 740	USD	1 570 037	1 575 847	0,27
Prologis REIT Inc.	70 520	USD	4 151 512	4 140 934	0,71
ResMed Inc.	238 250	USD	24 230 025	27 129 527	4,64
Tyson Foods Inc. - A -	295 190	USD	15 270 179	15 763 146	2,70
Union Pacific Corp.	136 280	USD	20 147 635	18 837 984	3,22
United Technologies Corp.	232 750	USD	28 565 407	24 783 220	4,24

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Vertex Pharmaceuticals Inc.	3 600	USD	597 960	596 556	0,10
Waters Corp.	15 928	USD	3 363 675	3 004 817	0,51
			443 345 774	439 574 749	75,16
Total - Actions			665 381 408	637 538 416	109,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			665 381 408	637 538 416	109,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			665 381 408	637 538 416	109,01

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
BASF SE	31 665	EUR	2 179 321	2 186 350	2,53
			2 179 321	2 186 350	2,53
États-Unis					
3M Co.	11 396	USD	2 094 015	2 171 394	2,51
Alphabet Inc. - A -	2 064	USD	2 045 940	2 156 797	2,50
Amazon.com Inc.	1 487	USD	2 048 268	2 233 429	2,58
Apple Inc.	13 918	USD	2 097 860	2 195 425	2,54
Bank of America Corp.	89 177	USD	2 084 066	2 197 321	2,54
Berkshire Hathaway Inc. - B -	10 860	USD	2 086 206	2 217 395	2,57
Boeing Co.	6 853	USD	2 087 081	2 210 092	2,56
Caterpillar Inc.	17 157	USD	2 060 041	2 180 140	2,52
Charter Communications Inc.	7 633	USD	2 167 238	2 175 176	2,52
Chevron Corp.	19 880	USD	2 071 695	2 162 745	2,50
Coca-Cola Co.	45 724	USD	2 175 091	2 165 031	2,50
Energy Transfer LP	169 256	USD	2 071 693	2 235 872	2,59
Exxon Mobil Corp.	31 524	USD	2 147 415	2 149 622	2,49
Facebook Inc. - A -	16 156	USD	2 018 692	2 117 890	2,45
General Electric Co.	298 933	USD	2 137 371	2 262 923	2,62
Goldman Sachs Group Inc.	13 139	USD	2 102 897	2 194 870	2,54
Halliburton Co.	82 445	USD	2 131 203	2 191 388	2,54
Home Depot Inc.	12 760	USD	2 047 725	2 192 423	2,54
Intel Corp.	46 878	USD	2 102 010	2 199 985	2,55
International Business Machines Corp.	19 100	USD	2 118 954	2 171 097	2,51
Johnson & Johnson	17 057	USD	2 184 831	2 201 206	2,55
McDonald's Corp.	12 368	USD	2 153 887	2 196 186	2,54
Microsoft Corp.	21 479	USD	2 109 882	2 181 622	2,52
MPLX LP	71 795	USD	2 173 953	2 175 388	2,52
Netflix Inc.	8 504	USD	2 095 301	2 276 181	2,63
NIKE Inc. - B -	29 500	USD	2 134 915	2 187 130	2,53
PepsiCo Inc.	19 861	USD	2 173 191	2 194 243	2,54
Pfizer Inc.	50 717	USD	2 126 564	2 213 797	2,56
Philip Morris International Inc.	32 592	USD	2 157 916	2 175 842	2,52
Procter & Gamble Co.	23 617	USD	2 148 438	2 170 875	2,51
Schlumberger Ltd.	59 819	USD	2 135 538	2 158 270	2,50
Simon Property Group REIT Inc.	12 988	USD	2 141 461	2 181 854	2,52
Travelers Cos Inc/The	18 313	USD	2 125 407	2 192 982	2,54
Twenty-First Century Fox - A -	45 266	USD	2 122 975	2 178 200	2,52
United Technologies Corp.	20 549	USD	2 181 893	2 188 058	2,53
UnitedHealth Group Inc.	8 835	USD	2 105 734	2 200 975	2,55
Walmart Inc.	23 728	USD	2 067 421	2 210 263	2,56

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Walt Disney Co.	20 402	USD	2 126 296	2 237 079	2,59
Wells Fargo & Co.	47 732	USD	2 153 668	2 199 491	2,54
			82 514 732	85 500 657	98,94
Total - Actions			84 694 053	87 687 007	101,47
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			84 694 053	87 687 007	101,47
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			84 694 053	87 687 007	101,47

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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 Ancora	12 330	EUR	614 913	524 899	0,97
			614 913	524 899	0,97
Bermudes					
Everest Re Group Ltd.	11 490	USD	2 450 472	2 502 062	4,62
			2 450 472	2 502 062	4,62
Canada					
Lululemon Athletica Inc.	13 164	USD	1 069 180	1 600 874	2,95
			1 069 180	1 600 874	2,95
Chine					
SINA Corp.	23 906	USD	2 833 817	1 282 318	2,37
			2 833 817	1 282 318	2,37
Finlande					
Sampo OYJ - A -	2 630	EUR	127 214	115 479	0,21
			127 214	115 479	0,21
Allemagne					
Innogy SE	5 090	EUR	228 094	236 993	0,44
Software AG	44 000	EUR	1 999 113	1 588 932	2,93
TAG Immobilien AG	106 510	EUR	2 564 694	2 424 180	4,47
			4 791 901	4 250 105	7,84
Japon					
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	7 980	JPY	274 082	262 569	0,48
Japan Exchange Group Inc.	129 990	JPY	2 219 173	2 107 754	3,89
JX Holdings Inc.	104 960	JPY	624 202	551 706	1,02
LIXIL VIVA Corp.	14 670	JPY	221 002	208 187	0,38
Makita Corp.	65 920	JPY	2 499 281	2 346 239	4,33
MCJ Co. Ltd.	131 270	JPY	1 080 696	793 255	1,46
Omron Corp.	31 650	JPY	1 261 367	1 153 899	2,13
Oracle Corp. Japan	12 980	JPY	957 955	828 146	1,53
Seven & I Holdings Co. Ltd.	61 700	JPY	2 733 541	2 689 797	4,96
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	72 620	JPY	2 788 174	2 538 374	4,68
			14 659 473	13 479 926	24,86
Pays-Bas					
Heineken Holding NV	8 190	EUR	707 156	690 477	1,27
			707 156	690 477	1,27
Suède					
Axfood AB	100 320	SEK	1 697 211	1 716 535	3,17
			1 697 211	1 716 535	3,17
Suisse					
Pargesa Holding SA	20 100	CHF	1 615 475	1 444 598	2,66
			1 615 475	1 444 598	2,66
États-Unis					
Alphabet Inc. - A -	1 677	USD	1 960 899	1 752 398	3,23
Alphabet Inc. - C -	2 380	USD	2 468 251	2 464 752	4,54
Altria Group Inc.	50 590	USD	2 473 345	2 498 640	4,61
Amazon.com Inc.	1 390	USD	2 242 436	2 087 738	3,85
Becton Dickinson and Co.	11 430	USD	2 448 992	2 575 408	4,75
Berkshire Hathaway Inc. - B -	15 915	USD	2 851 679	3 249 525	5,99
Best Buy Co. Inc.	50 150	USD	2 450 329	2 655 944	4,90

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Boeing Co.	5 390	USD	1 754 283	1 738 275	3,21
Coca-Cola Co.	52 400	USD	2 473 280	2 481 140	4,58
ConocoPhillips	36 510	USD	2 537 443	2 276 398	4,20
Eaton Corp.	36 920	USD	2 450 380	2 534 927	4,67
Emerson Electric Co.	43 560	USD	2 469 852	2 602 710	4,80
Exelixis Inc.	22 859	USD	471 353	449 637	0,83
Facebook Inc. - A -	5 840	USD	779 056	765 566	1,41
Hartford Financial Services Group Inc.	22 810	USD	962 354	1 013 904	1,87
Microsoft Corp.	23 060	USD	2 327 313	2 342 204	4,32
Pfizer Inc.	7 650	USD	328 644	333 923	0,62
Philip Morris International Inc.	36 770	USD	2 473 518	2 454 765	4,53
Pure Storage Inc. - A -	82 372	USD	1 949 745	1 324 542	2,44
Synopsys Inc.	30 330	USD	2 450 664	2 554 999	4,71
			40 323 816	40 157 395	74,06
Total - Actions			70 890 628	67 764 668	124,98
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			70 890 628	67 764 668	124,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			70 890 628	67 764 668	124,98

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Taiwan					
Acer Inc.	644 229	TWD	404 814	407 660	0,34
Advantech Co. Ltd.	76 852	TWD	507 423	526 315	0,44
Airtac International Group	24 446	TWD	385 176	238 996	0,20
ASE Industrial Holding Co. Ltd.	760 022	TWD	1 854 477	1 441 562	1,20
Asia Cement Corp.	481 000	TWD	544 006	531 280	0,44
Asustek Computer Inc.	155 380	TWD	1 485 829	1 018 612	0,85
AU Optronics Corp.	1 899 000	TWD	834 632	759 921	0,63
Catcher Technology Co. Ltd.	143 690	TWD	1 455 537	1 051 835	0,87
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	1 794 000	TWD	2 973 110	2 743 209	2,28
Chailease Holding Co. Ltd.	255 157	TWD	693 263	804 396	0,67
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	1 183 022	TWD	623 309	662 003	0,55
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	427 000	TWD	830 841	567 490	0,47
Chicony Electronics Co. Ltd.	128 677	TWD	321 676	262 068	0,22
China Airlines Ltd.	572 000	TWD	212 362	204 704	0,17
China Development Financial Holding Corp.	2 956 000	TWD	951 267	934 780	0,78
China Life Insurance Co. Ltd.	572 378	TWD	471 359	518 617	0,43
China Steel Corp.	2 765 290	TWD	2 258 420	2 181 680	1,81
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	835 000	TWD	2 809 439	3 069 753	2,55
Compal Electronics Inc.	920 000	TWD	589 616	522 302	0,43
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	3 851 150	TWD	2 436 973	2 530 931	2,10
Delta Electronics Inc.	456 023	TWD	2 241 482	1 921 299	1,60
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	2 141 381	TWD	1 209 261	1 400 324	1,16
Eclat Textile Co. Ltd.	38 922	TWD	436 297	440 669	0,37
Eva Airways Corp.	464 722	TWD	239 069	238 885	0,20
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	467 736	TWD	229 813	181 087	0,15
Far Eastern New Century Corp.	706 340	TWD	666 913	641 145	0,53
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	350 000	TWD	805 219	869 961	0,72
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	73 262	TWD	344 784	418 306	0,35
First Financial Holding Co. Ltd.	2 168 017	TWD	1 291 223	1 410 689	1,17
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	772 000	TWD	2 391 411	2 637 213	2,19
Formosa Petrochemical Corp.	272 000	TWD	887 755	964 570	0,80
Formosa Plastics Corp.	979 000	TWD	2 852 550	3 216 937	2,67
Formosa Taffeta Co. Ltd.	184 000	TWD	190 265	206 826	0,17
Foxconn Technology Co. Ltd.	201 923	TWD	548 244	397 447	0,33
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	1 462 000	TWD	2 388 128	2 237 925	1,86
Giant Manufacturing Co. Ltd.	70 000	TWD	455 919	329 082	0,27
Globalwafers Co. Ltd.	47 955	TWD	533 470	437 628	0,36
Highwealth Construction Corp.	180 700	TWD	256 440	264 551	0,22
Hiwin Technologies Corp.	49 321	TWD	432 659	354 620	0,30
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	2 891 252	TWD	10 164 182	6 659 747	5,54
Hotai Motor Co. Ltd.	59 746	TWD	746 949	496 636	0,41
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	1 646 585	TWD	855 008	937 477	0,78
Innolux Corp.	1 975 000	TWD	862 841	624 557	0,52
Inventec Corp.	551 000	TWD	409 635	395 274	0,33
Largan Precision Co. Ltd.	22 006	TWD	2 544 781	2 301 763	1,91
Lite-On Technology Corp.	465 039	TWD	572 690	614 262	0,51
MediaTek Inc.	329 767	TWD	3 585 812	2 462 229	2,05
Mega Financial Holding Co. Ltd.	2 388 230	TWD	1 934 656	2 016 286	1,68

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Micro-Star International Co. Ltd.	149 000	TWD	411 589	370 355	0,31
Nan Ya Plastics Corp.	1 132 000	TWD	2 693 966	2 780 558	2,31
Nanya Technology Corp.	235 000	TWD	510 736	420 503	0,35
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	35 429	TWD	323 253	272 025	0,23
Novatek Microelectronics Corp.	126 696	TWD	598 827	585 315	0,49
Pegatron Corp.	431 000	TWD	1 027 301	720 741	0,60
Phison Electronics Corp.	32 873	TWD	298 000	243 844	0,20
Pou Chen Corp.	484 274	TWD	602 178	513 626	0,43
Powertech Technology Inc.	163 454	TWD	408 617	351 508	0,29
President Chain Store Corp.	125 805	TWD	1 103 063	1 272 907	1,06
Quanta Computer Inc.	595 000	TWD	1 271 767	1 020 155	0,85
Realtek Semiconductor Corp.	100 000	TWD	357 489	465 237	0,39
Ruentex Development Co. Ltd.	122 605	TWD	203 772	178 501	0,15
Ruentex Industries Ltd.	79 600	TWD	226 644	203 551	0,17
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	2 270 880	TWD	745 085	662 713	0,55
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	2 348 525	TWD	804 377	786 993	0,65
Standard Foods Corp.	89 331	TWD	194 501	144 443	0,12
Synnex Technology International Corp.	311 100	TWD	409 993	368 417	0,31
TaiMed Biologics Inc.	39 021	TWD	284 368	210 104	0,18
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	2 174 314	TWD	922 774	923 148	0,77
Taishin Financial Holding Co. Ltd. - Pref -	43 074	TWD	69 737	70 069	0,06
Taiwan Business Bank	840 971	TWD	232 010	283 178	0,24
Taiwan Cement Corp.	1 007 900	TWD	1 230 259	1 167 363	0,97
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	1 931 768	TWD	978 569	1 109 272	0,92
Taiwan High Speed Rail Corp.	434 000	TWD	356 922	431 360	0,36
Taiwan Mobile Co. Ltd.	353 000	TWD	1 211 036	1 223 102	1,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5 409 702	TWD	34 532 832	39 687 927	32,99
Tatung Co. Ltd.	410 000	TWD	539 178	345 479	0,29
Uni-President Enterprises Corp.	1 061 120	TWD	2 068 401	2 409 675	2,00
United Microelectronics Corp.	2 629 000	TWD	1 234 217	962 236	0,80
Vanguard International Semiconductor Corp.	199 000	TWD	381 266	385 220	0,32
Walsin Technology Corp.	68 842	TWD	852 197	344 916	0,29
Win Semiconductors Corp.	79 000	TWD	768 577	303 283	0,25
Winbond Electronics Corp.	656 000	TWD	544 196	289 189	0,24
Wistron Corp.	622 550	TWD	485 493	386 853	0,32
WPG Holdings Ltd.	333 219	TWD	436 948	400 574	0,33
Yageo Corp.	55 971	TWD	692 504	580 888	0,48

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	2 185 159	TWD	1 006 698	1 098 374	0,91
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	97 000	TWD	240 764	253 096	0,21
			123 981 089	120 282 207	99,99
Total - Actions			123 981 089	120 282 207	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			123 981 089	120 282 207	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			123 981 089	120 282 207	99,99

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions					
Brésil					
Ambev SA	1 315 814	BRL	7 569 625	5 221 498	5,16
Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltd.	109 827	BRL	492 558	512 616	0,51
B2W Cia Digital	50 880	BRL	503 224	551 629	0,55
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	12 863	BRL	99 883	88 978	0,09
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	561 584	BRL	3 409 133	3 884 685	3,84
Banco Bradesco SA	280 679	BRL	2 322 798	2 451 392	2,42
Banco Bradesco SA - Pref -	937 129	BRL	8 188 594	9 345 297	9,24
Banco do Brasil SA	239 586	BRL	2 396 460	2 873 857	2,84
Banco Santander Brasil SA	114 655	BRL	1 018 378	1 263 180	1,25
BB Seguridade Participacoes SA	194 804	BRL	1 803 447	1 386 736	1,37
BR Malls Participacoes SA	231 314	BRL	870 147	780 049	0,77
Braskem SA - A - Pref -	48 171	BRL	535 250	588 877	0,58
BRF SA	146 898	BRL	1 769 908	831 187	0,82
CCR SA	338 538	BRL	1 604 871	978 295	0,97
Centrais Eletricas Brasileiras SA	60 645	BRL	361 090	379 134	0,37
Centrais Eletricas Brasileiras SA - B - Pref -	62 766	BRL	377 323	456 200	0,45
Cia Brasileira de Distribuicao - Pref -	44 267	BRL	1 119 147	924 916	0,91
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	95 398	BRL	824 571	775 343	0,77
Cia Energetica de Minas Gerais - Pref -	243 962	BRL	763 991	872 428	0,86
Cia Siderurgica Nacional SA	173 293	BRL	492 659	395 255	0,39
Cielo SA	339 796	BRL	2 268 356	779 407	0,77
Cosan SA Industria e Comercio	45 278	BRL	521 675	390 893	0,39
Embraer SA	185 466	BRL	1 164 828	1 037 452	1,03
Engie Brasil Energia SA	56 608	BRL	509 750	482 276	0,48
Equatorial Energia SA	46 982	BRL	746 228	903 819	0,89
Fibria Celulose SA	69 383	BRL	962 471	1 210 163	1,20
Gerdau SA - Pref -	287 049	BRL	1 139 180	1 097 611	1,09
Hypermarcas SA	96 943	BRL	809 267	755 384	0,75
IRB Brasil Resseguros S/A	30 253	BRL	412 781	651 465	0,64
Itau Unibanco Holding SA - Pref -	1 351 298	BRL	11 140 473	12 377 233	12,24
Itausa - Investimentos Itau SA - Pref -	1 232 912	BRL	3 516 275	3 842 760	3,80
JBS SA	265 439	BRL	767 688	793 766	0,78
Klabin SA	195 815	BRL	1 029 079	802 307	0,79
Kroton Educacional SA	388 970	BRL	1 737 096	890 193	0,88
Localiza Rent a Car SA	139 281	BRL	767 099	1 069 112	1,06
Lojas Americanas SA - Pref -	206 008	BRL	1 020 517	1 047 115	1,04
Lojas Renner SA	200 107	BRL	1 611 691	2 189 134	2,16
M Dias Branco SA	28 267	BRL	379 602	312 153	0,31
Magazine Luiza SA	21 251	BRL	659 668	992 819	0,98
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	78 431	BRL	497 412	491 945	0,49
Natura Cosmeticos SA	53 853	BRL	541 417	625 269	0,62
Petrobras Distribuidora SA	96 819	BRL	498 569	642 004	0,63
Petroleo Brasileiro SA	830 498	BRL	5 104 610	5 442 727	5,38
Petroleo Brasileiro SA - Pref -	1 093 959	BRL	6 343 261	6 401 597	6,33
Porto Seguro SA	26 919	BRL	315 126	362 208	0,36
Raia Drogasil SA	64 291	BRL	1 174 688	948 005	0,94
Rumo SA	303 713	BRL	959 427	1 332 160	1,32
Sul America SA	56 774	BRL	317 659	418 948	0,41

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Brésil (suite)					
Suzano Papel e Celulose SA - A - Pref -	123 266	BRL	835 589	1 211 112	1,20
Telefonica Brasil SA - Pref -	124 770	BRL	1 769 944	1 488 258	1,47
Tim Participacoes SA	235 185	BRL	870 066	719 072	0,71
Ultrapar Participacoes SA	100 730	BRL	1 937 959	1 382 658	1,37
Vale SA	884 217	BRL	10 185 380	11 635 185	11,50
WEG SA	233 629	BRL	1 089 980	1 057 306	1,05
			100 127 868	100 345 068	99,22
Total - Actions			100 127 868	100 345 068	99,22
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			100 127 868	100 345 068	99,22
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			100 127 868	100 345 068	99,22

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
AGFA-Gevaert NV	908 050	EUR	4 332 407	3 456 664	1,93
KBC Ancora	7 390	EUR	341 540	314 599	0,17
			4 673 947	3 771 263	2,10
Allemagne					
Deutz AG	91 050	EUR	808 366	535 511	0,30
Evonik Industries AG	35 093	EUR	965 496	874 541	0,49
MorphoSys AG	7 100	EUR	778 455	721 950	0,40
Siltronic AG	21 691	EUR	3 478 639	1 790 276	1,00
Vonovia SE	42 030	EUR	2 013 192	1 902 164	1,06
			8 044 148	5 824 442	3,25
Japon					
Fast Retailing Co. Ltd.	12 150	JPY	6 529 493	6 242 497	3,48
Gunma Bank Ltd.	86 400	JPY	383 319	361 460	0,20
JVC Kenwood Corp.	532 960	JPY	1 489 692	1 146 412	0,64
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	99 450	JPY	1 643 925	1 500 157	0,84
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	180 340	JPY	4 032 392	4 018 879	2,24
Showa Corp.	402 970	JPY	4 874 867	4 756 379	2,65
			18 953 688	18 025 784	10,05
Pays-Bas					
Koninklijke Philips NV	13 930	EUR	506 284	492 532	0,27
SBM Offshore NV	118 910	EUR	2 189 752	1 756 920	0,98
			2 696 036	2 249 452	1,25
Espagne					
Applus Services SA	191 680	EUR	2 480 911	2 123 262	1,18
			2 480 911	2 123 262	1,18
Suisse					
Bobst Group SA	37 142	CHF	4 083 106	2 573 340	1,43
Flughafen Zuerich AG	6 590	CHF	1 337 062	1 086 300	0,61
PSP Swiss Property AG	24 415	CHF	2 238 431	2 398 654	1,34
			7 658 599	6 058 294	3,38
États-Unis					
Adobe Systems Inc.	16 490	USD	3 726 410	3 730 698	2,08
Advanced Energy Industries Inc.	138 265	USD	8 608 379	5 935 716	3,31
Alphabet Inc. - A -	4 257	USD	4 637 789	4 448 395	2,48
Alphabet Inc. - C -	8 570	USD	9 013 497	8 875 178	4,95
Amazon.com Inc.	4 803	USD	8 149 430	7 213 962	4,02
Berkshire Hathaway Inc. - B -	41 109	USD	8 135 123	8 393 636	4,68
Boeing Co.	25 560	USD	7 909 280	8 243 100	4,59
Charter Communications Inc.	20 650	USD	5 997 793	5 884 630	3,28
Citizens Financial Group Inc.	217 300	USD	7 916 239	6 460 329	3,60
Citrix Systems Inc.	80 030	USD	8 063 823	8 199 874	4,57
Coca-Cola Co.	64 290	USD	3 164 354	3 044 132	1,70
Eli Lilly & Co.	70 030	USD	7 859 467	8 103 872	4,52
Emerson Electric Co.	116 290	USD	7 915 860	6 948 327	3,87
Facebook Inc. - A -	58 870	USD	7 853 258	7 717 268	4,30
Intuit Inc.	28 720	USD	6 098 979	5 653 532	3,15
Okta Inc.	27 280	USD	1 439 838	1 740 464	0,97
T Rowe Price Group Inc.	93 250	USD	8 092 235	8 608 840	4,80

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
TJX Cos Inc.	6 640	USD	310 885	297 074	0,16
Total System Services Inc.	104 750	USD	8 091 937	8 515 127	4,75
Union Pacific Corp.	61 350	USD	8 262 618	8 480 410	4,73
Valero Energy Corp.	41 990	USD	3 334 846	3 147 990	1,75
Walt Disney Co.	60 280	USD	6 764 019	6 609 702	3,68
Waste Management Inc.	91 940	USD	8 091 639	8 181 741	4,56
Wells Fargo & Co.	30 800	USD	1 614 844	1 419 264	0,79
			151 052 542	145 853 261	81,29
Total - Actions			195 559 871	183 905 758	102,50
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			195 559 871	183 905 758	102,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			195 559 871	183 905 758	102,50

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Corée					
Amorepacific Corp.	4 629	KRW	1 159 971	869 130	0,90
Amorepacific Corp. - Pref -	1 303	KRW	228 815	119 697	0,12
AMOREPACIFIC Group	4 159	KRW	471 101	270 980	0,28
BGF retail Co. Ltd.	1 121	KRW	189 336	204 951	0,21
BNK Financial Group Inc.	37 602	KRW	447 483	247 018	0,26
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	7 199	KRW	534 078	485 826	0,50
Celltrion Inc.	11 983	KRW	1 034 513	2 389 512	2,47
Celltrion Pharm Inc.	2 207	KRW	181 575	125 600	0,13
Cheil Worldwide Inc.	9 953	KRW	202 768	200 701	0,21
CJ CheilJedang Corp.	1 198	KRW	429 420	354 848	0,37
CJ Corp.	2 104	KRW	312 486	229 106	0,24
CJ Corp. - Pref -	316	KRW	41 039	10 371	0,01
CJ Logistics Corp.	1 151	KRW	196 711	172 268	0,18
CJ O Shopping Co. Ltd.	1 551	KRW	348 035	280 648	0,29
Coway Co. Ltd.	7 457	KRW	601 770	495 217	0,51
Daelim Industrial Co. Ltd.	3 995	KRW	300 534	366 990	0,38
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	24 329	KRW	149 637	117 524	0,12
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	5 334	KRW	156 592	163 252	0,17
DB Insurance Co. Ltd.	7 160	KRW	412 628	451 751	0,47
DGB Financial Group Inc.	24 393	KRW	292 917	181 669	0,19
Doosan Bobcat Inc.	6 437	KRW	210 370	181 722	0,19
E-MART Inc.	3 025	KRW	648 512	494 768	0,51
Fila Korea Ltd.	7 001	KRW	317 926	335 682	0,35
GS Engineering & Construction Corp.	8 392	KRW	285 463	329 046	0,34
GS Holdings Corp.	7 367	KRW	320 094	340 686	0,35
GS Retail Co. Ltd.	3 835	KRW	168 570	139 198	0,14
Hana Financial Group Inc.	43 246	KRW	1 525 517	1 404 972	1,45
Hankook Tire Co. Ltd.	10 744	KRW	493 674	386 603	0,40
Hanmi Pharm Co. Ltd.	919	KRW	320 196	382 162	0,40
Hanmi Science Co. Ltd.	1 845	KRW	194 105	130 628	0,14
Hanon Systems	26 939	KRW	253 892	260 747	0,27
Hanwha Chemical Corp.	15 273	KRW	256 360	276 496	0,29
Hanwha Corp.	5 949	KRW	186 251	167 146	0,17
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	43 833	KRW	272 486	165 778	0,17
HDC Hyundai Development Co. - E -	3 800	KRW	172 770	164 151	0,17
HLB Inc.	4 664	KRW	558 798	333 979	0,35
Hotel Shilla Co. Ltd.	4 531	KRW	449 346	310 648	0,32
Hyundai Department Store Co. Ltd.	2 028	KRW	267 829	164 305	0,17
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	11 214	KRW	554 391	548 740	0,57
Hyundai Glovis Co. Ltd.	2 703	KRW	597 528	312 500	0,32
Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	5 500	KRW	574 701	633 402	0,66
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	9 030	KRW	267 540	332 211	0,34
Hyundai Mobis Co. Ltd.	9 812	KRW	2 183 020	1 670 801	1,73
Hyundai Motor Co.	20 039	KRW	3 055 041	2 128 178	2,20
Hyundai Motor Co. - Pref -	5 295	KRW	550 704	365 402	0,38
Hyundai Motor Co. - Pref -	3 374	KRW	343 654	212 274	0,22
Hyundai Robotics Co. Ltd.	1 411	KRW	446 044	437 539	0,45
Hyundai Steel Co.	11 586	KRW	730 285	469 857	0,49

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Corée (suite)					
Industrial Bank of Korea	36 239	KRW	526 345	456 316	0,47
ING Life Insurance Korea Ltd.	4 732	KRW	220 563	118 745	0,12
Kakao Corp.	7 207	KRW	836 651	665 281	0,69
Kangwon Land Inc.	17 000	KRW	549 391	487 543	0,50
KB Financial Group Inc.	57 201	KRW	2 281 712	2 383 802	2,47
KCC Corp.	838	KRW	432 641	232 068	0,24
Kia Motors Corp.	37 988	KRW	1 653 402	1 147 334	1,19
Korea Aerospace Industries Ltd.	10 558	KRW	479 870	301 846	0,31
Korea Electric Power Corp.	36 955	KRW	1 518 615	1 096 263	1,13
Korea Gas Corp.	3 990	KRW	194 462	172 359	0,18
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	6 029	KRW	354 161	321 496	0,33
Korea ZInc.Co. Ltd.	1 224	KRW	489 488	474 440	0,49
Korean Air Lines Co. Ltd.	6 833	KRW	202 636	202 393	0,21
KT Corp.	3 892	KRW	119 854	103 945	0,11
KT&G Corp.	16 813	KRW	1 547 874	1 529 413	1,58
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	2 632	KRW	183 655	205 927	0,21
LG Chem Ltd.	6 612	KRW	1 769 915	2 056 250	2,13
LG Chem Ltd. - Pref -	1 104	KRW	188 555	193 433	0,20
LG Corp.	13 676	KRW	915 480	856 742	0,89
LG Display Co. Ltd.	33 472	KRW	958 197	541 468	0,56
LG Electronics Inc.	15 318	KRW	961 581	855 271	0,89
LG Household & Health Care Ltd.	1 350	KRW	922 394	1 332 094	1,38
LG Household & Health Care Ltd. - Pref -	302	KRW	162 247	177 552	0,18
LG Innotek Co. Ltd.	2 049	KRW	222 354	158 661	0,16
LG Uplus Corp.	15 868	KRW	224 316	251 004	0,26
Lotte Chemical Corp.	2 469	KRW	545 463	612 935	0,63
Lotte Corp.	4 201	KRW	277 516	198 416	0,21
Lotte Shopping Co. Ltd.	1 634	KRW	358 805	308 993	0,32
Medy-Tox Inc.	626	KRW	291 074	324 165	0,34
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	57 275	KRW	504 379	335 191	0,35
NAVER Corp.	20 192	KRW	2 746 965	2 207 765	2,29
NCSOFT Corp.	2 532	KRW	534 245	1 058 593	1,10
Netmarble Games Corp.	3 684	KRW	486 607	368 136	0,38
NH Investment & Securities Co. Ltd.	20 288	KRW	240 954	237 281	0,25
OCI Co. Ltd.	2 575	KRW	287 589	246 930	0,26
Orion Corp. Via Republic of Korea	3 134	KRW	343 098	337 050	0,35
Ottogi Corp.	172	KRW	144 665	111 604	0,12
Pan Ocean Co Ltd.	34 687	KRW	167 490	138 182	0,14
Pearl Abyss Corp.	830	KRW	168 549	154 649	0,16
POSCO	11 298	KRW	3 109 395	2 460 489	2,55
POSCO Chemtech Co. Ltd.	3 371	KRW	202 933	192 447	0,20
Posco Daewoo Corp.	7 120	KRW	194 241	116 136	0,12
S-1 Corp.	2 462	KRW	198 444	221 752	0,23
SAMSUNG BIOLOGICS Co. Ltd.	2 386	KRW	430 749	826 482	0,86
Samsung C&T Corp.	10 930	KRW	1 673 018	1 033 442	1,07
Samsung Card Co. Ltd.	4 125	KRW	167 234	127 728	0,13
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	8 066	KRW	513 785	748 191	0,77
Samsung Electronics Co. Ltd.	693 753	KRW	19 239 386	24 061 876	24,91

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Corée (suite)					
Samsung Electronics Co. Ltd. - Pref -	123 721	KRW	2 715 394	3 520 471	3,65
Samsung Engineering Co. Ltd.	22 618	KRW	385 050	356 764	0,37
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	4 437	KRW	1 156 935	1 069 684	1,11
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	63 415	KRW	656 712	421 137	0,44
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	10 078	KRW	1 008 532	737 018	0,76
Samsung SDI Co. Ltd.	7 924	KRW	1 077 127	1 555 257	1,61
Samsung SDS Co. Ltd.	5 015	KRW	1 354 216	916 885	0,95
Samsung Securities Co. Ltd.	9 014	KRW	351 531	254 473	0,26
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	61 454	KRW	2 709 754	2 181 017	2,26
Shinsegae Inc.	1 065	KRW	231 149	244 345	0,25
SillaJen Inc.	8 539	KRW	797 892	562 481	0,58
SK Holdings Co. Ltd.	4 565	KRW	1 042 660	1 063 721	1,10
SK Hynix Inc.	83 926	KRW	3 996 048	4 550 567	4,71
SK Innovation Co. Ltd.	9 318	KRW	1 049 244	1 498 997	1,55
SK Telecom Co. Ltd.	2 913	KRW	656 278	703 579	0,73
S-Oil Corp.	6 506	KRW	417 910	569 669	0,59
ViroMed Co. Ltd.	1 960	KRW	465 769	446 173	0,46
Woori Bank	68 158	KRW	920 379	952 917	0,99
Yuhan Corp.	1 295	KRW	224 915	237 343	0,25
			95 856 914	95 409 257	98,79
Total - Actions			95 856 914	95 409 257	98,79
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			95 856 914	95 409 257	98,79
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			95 856 914	95 409 257	98,79

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Chine					
Agricultural Bank of China Ltd. - H -	8 830 235	HKD	4 294 058	3 868 483	2,63
Air China Ltd. - H -	523 234	HKD	542 883	455 779	0,31
Anhui Conch Cement Co. Ltd. - H -	339 844	HKD	1 321 640	1 649 444	1,12
Bank of China Ltd. - H -	16 076 857	HKD	8 437 858	6 940 522	4,72
Bank of Communications Co. Ltd. - H -	2 237 484	HKD	1 849 086	1 746 125	1,19
BYD Co. Ltd. - H -	197 137	HKD	1 181 246	1 257 703	0,86
China CITIC Bank Corp. Ltd. - H -	2 374 417	HKD	1 694 063	1 443 571	0,98
China Communications Construction Co. Ltd. - H -	1 271 873	HKD	1 536 331	1 202 125	0,82
China Construction Bank Corp. - H -	16 526 211	HKD	14 023 686	13 635 784	9,26
China Everbright Bank Co. Ltd. - H -	890 545	HKD	467 568	385 594	0,26
China Evergrande Group	620 076	HKD	1 287 332	1 857 214	1,26
China Life Insurance Co. Ltd. - H -	2 137 601	HKD	6 941 715	4 543 121	3,09
China Merchants Bank Co. Ltd. - H -	1 087 097	HKD	2 887 326	3 984 965	2,71
China Minsheng Banking Corp. Ltd. - H -	1 830 776	HKD	1 669 322	1 262 709	0,86
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. - H -	741 364	HKD	3 173 709	2 400 401	1,63
China Petroleum & Chemical Corp. - H -	6 745 363	HKD	5 587 548	4 816 055	3,27
China Railway Construction Corp. Ltd. - H -	542 233	HKD	740 734	752 125	0,51
China Railway Group Ltd. - H -	1 098 777	HKD	992 875	1 000 630	0,68
China Shenhua Energy Co. Ltd. - H -	976 299	HKD	2 385 817	2 139 806	1,45
China Telecom Corp. Ltd. - H -	3 987 231	HKD	2 366 336	2 037 069	1,38
China Tower Corp. Ltd. - H -	10 061 707	HKD	1 528 680	1 901 988	1,29
China Vanke Co. Ltd. - H -	377 743	HKD	935 334	1 283 371	0,87
CITIC Securities Co. Ltd. - H -	654 487	HKD	1 929 274	1 128 520	0,77
CNOOC Ltd.	3 740 321	HKD	5 483 308	5 780 542	3,93
Country Garden Holdings Co. Ltd.	2 120 653	HKD	2 171 536	2 581 290	1,75
CRRC Corp. Ltd. - H -	1 156 401	HKD	1 517 172	1 128 434	0,77
Fosun International Ltd.	646 774	HKD	1 326 351	941 741	0,64
Geely Automobile Holdings Ltd.	1 389 117	HKD	3 628 442	2 448 455	1,66
GF Securities Co. Ltd. - H -	443 746	HKD	1 027 461	601 912	0,41
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. - H -	890 130	HKD	690 251	887 930	0,60
Guotai Junan Securities Co. Ltd. - H -	239 885	HKD	537 616	485 325	0,33
Huatai Securities Co. Ltd. - H -	493 824	HKD	991 323	782 111	0,53
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. - H -	15 550 331	HKD	11 412 491	11 102 627	7,54
Longfor Properties Co. Ltd.	424 055	HKD	1 274 555	1 267 396	0,86
Meituan Dianping - B -	140 901	HKD	1 210 164	790 047	0,54
New China Life Insurance Co. Ltd. - H -	250 633	HKD	1 252 348	995 573	0,68
People's Insurance Co. Group of China Ltd. - H -	2 356 101	HKD	1 177 864	947 935	0,64
PetroChina Co. Ltd. - H -	5 977 366	HKD	6 084 102	3 725 666	2,53
PICC Property & Casualty Co. Ltd. - H -	1 932 855	HKD	2 405 648	1 977 453	1,34
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - H -	980 779	HKD	5 963 293	8 662 388	5,89
Postal Savings Bank of China Co. Ltd. - H -	1 682 839	HKD	1 042 899	887 701	0,60
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	206 253	HKD	2 592 480	2 337 991	1,59
Tencent Holdings Ltd.	344 653	HKD	9 402 865	13 822 481	9,39
Xiaomi Corp. - B -	553 443	HKD	1 485 399	913 292	0,62
			130 451 989	124 761 394	84,76
Hong Kong					
China Gas Holdings Ltd.	461 830	HKD	1 872 933	1 645 738	1,12
China Mobile Ltd.	1 045 430	HKD	12 279 873	10 061 263	6,83

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF^(A) (suite)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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 (suite)					
China Overseas Land & Investment Ltd.	1 101 573	HKD	3 502 125	3 784 773	2,57
China Resources Land Ltd.	768 536	HKD	2 244 688	2 954 643	2,01
China Unicom Hong Kong Ltd.	1 698 960	HKD	2 476 341	1 814 110	1,23
CITIC Ltd.	1 409 768	HKD	2 416 289	2 211 161	1,50
Hanergy Thin Film Power Group Ltd. ⁽¹⁾	8 766 000	HKD	7 746 093	112	0,00
			32 538 342	22 471 800	15,26
Total - Actions			162 990 331	147 233 194	100,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			162 990 331	147 233 194	100,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			162 990 331	147 233 194	100,02

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽¹⁾ Le titre est évalué à la juste valeur.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF^(A)

État des investissements

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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	91 743	EUR	6 327 803	5 199 993	2,36
			6 327 803	5 199 993	2,36
Finlande					
UPM-Kymmene OYJ	188 531	EUR	4 155 335	4 175 962	1,89
			4 155 335	4 175 962	1,89
France					
Accor SA	74 239	EUR	3 149 093	2 755 009	1,25
Alstom SA	56 863	EUR	2 234 244	2 005 558	0,91
Arkema SA	25 330	EUR	2 559 247	1 898 737	0,86
AXA SA	472 455	EUR	8 902 536	8 909 556	4,04
BNP Paribas SA	216 307	EUR	10 895 637	8 538 719	3,87
Christian Dior SE	2 219	EUR	737 959	740 924	0,33
Cie de Saint-Gobain	195 262	EUR	7 397 909	5 694 816	2,58
Danone SA	141 883	EUR	9 210 338	8 727 223	3,95
Dassault Aviation SA	822	EUR	975 090	994 620	0,45
Eurazeo SA	17 272	EUR	1 135 186	1 067 410	0,48
Foncière Des Régions REIT	19 093	EUR	1 670 052	1 607 631	0,73
Klepierre SA REIT	75 254	EUR	2 041 053	2 028 848	0,92
Lagardère SCA	36 863	EUR	802 418	811 723	0,37
Publicis Groupe SA	77 075	EUR	3 857 585	3 859 916	1,75
Remy Cointreau SA	8 539	EUR	1 018 288	844 934	0,38
Renault SA	73 109	EUR	4 039 808	3 988 096	1,81
Societe BIC SA	9 199	EUR	817 999	820 091	0,37
			61 444 442	55 293 811	25,05
Allemagne					
Aareal Bank AG	21 145	EUR	563 276	570 703	0,26
Allianz SE	51 793	EUR	9 363 093	9 071 026	4,11
BASF SE	151 144	EUR	11 745 894	9 129 098	4,14
Bayerische Motoren Werke AG	113 191	EUR	9 366 187	8 002 604	3,62
Daimler AG	191 963	EUR	11 573 688	8 813 021	3,99
Deutsche Post AG	347 104	EUR	8 368 141	8 299 257	3,76
Deutsche Telekom AG	605 371	EUR	8 354 067	8 971 598	4,06
Evonik Industries AG	58 797	EUR	1 599 500	1 281 775	0,58
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	13 151	EUR	820 047	821 411	0,37
HOCHTIEF AG	6 420	EUR	731 729	755 634	0,34
Siemens AG	90 861	EUR	8 913 501	8 848 044	4,01
TAG Immobilien AG	51 749	EUR	1 006 123	1 030 323	0,47
Vonovia SE	170 430	EUR	6 804 695	6 747 324	3,06
			79 209 941	72 341 818	32,77
Italie					
A2A SpA	553 321	EUR	886 121	870 097	0,39
Assicurazioni Generali SpA	480 772	EUR	6 990 119	7 019 271	3,18
Enel SpA	1 817 921	EUR	8 870 597	9 169 594	4,15
Eni SpA	639 881	EUR	8 817 462	8 797 084	3,99
Snam SpA	784 488	EUR	3 016 163	2 995 960	1,36
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	498 061	EUR	2 387 903	2 466 896	1,12
			30 968 365	31 318 902	14,19

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF^(A) (suite)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Akzo Nobel NV	89 235	EUR	6 736 512	6 282 144	2,85
ING Groep NV	888 259	EUR	11 204 984	8 358 517	3,79
Koninklijke DSM NV	64 084	EUR	5 135 744	4 578 161	2,07
NN Group NV	120 474	EUR	4 366 234	4 192 495	1,90
			27 443 474	23 411 317	10,61
Portugal					
Galp Energia SGPS SA	173 350	EUR	2 676 332	2 391 363	1,08
			2 676 332	2 391 363	1,08
Espagne					
Bankinter SA	228 034	EUR	1 880 737	1 600 343	0,73
Enagas SA	80 114	EUR	1 802 849	1 891 492	0,86
Endesa SA	111 820	EUR	2 201 541	2 250 937	1,02
Merlin Properties Socimi REIT SA	128 984	EUR	1 511 171	1 391 092	0,63
Red Electrica Corp. SA	152 902	EUR	2 645 589	2 980 824	1,35
Repsol SA	517 588	EUR	7 428 009	7 287 639	3,30
Telefonica SA	1 165 513	EUR	9 151 215	8 553 700	3,87
			26 621 111	25 956 027	11,76
Total - Actions			238 846 803	220 089 193	99,71
Droits					
Espagne					
Repsol SA - Rights	502 264	EUR	—	200 905	0,09
			—	200 905	0,09
Total - Droits			—	200 905	0,09
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			238 846 803	220 290 098	99,80
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			238 846 803	220 290 098	99,80

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé deux fois de nom. Voir les points 1 et 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF^(A)

État des investissements

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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/NV	179 018	EUR	11 313 938	10 329 338	2,58
KBC Group NV	333 310	EUR	21 125 188	18 892 011	4,71
Sofina SA	51 870	EUR	9 222 486	8 600 046	2,15
UCB SA	126 232	EUR	9 222 510	9 000 342	2,24
			50 884 122	46 821 737	11,68
Finlande					
Fortum OYJ	378 202	EUR	6 928 661	7 223 658	1,80
Kesko OYJ - B -	132 581	EUR	6 928 683	6 244 565	1,56
Metso OYJ	273 536	EUR	6 928 667	6 263 975	1,56
Neste OYJ	131 577	EUR	9 310 388	8 863 027	2,21
Sampo OYJ - A -	233 459	EUR	9 310 345	8 967 160	2,24
			39 406 744	37 562 385	9,37
France					
Airbus Group SE	110 430	EUR	10 335 457	9 271 703	2,31
			10 335 457	9 271 703	2,31
Allemagne					
adidas AG	35 027	EUR	6 975 455	6 388 925	1,59
Allianz SE	48 509	EUR	9 222 531	8 495 866	2,12
BASF SE	159 480	EUR	10 335 355	9 632 592	2,40
Bayerische Motoren Werke AG	87 956	EUR	6 486 775	6 218 489	1,55
Covestro AG	180 057	EUR	9 222 520	7 774 861	1,94
Daimler AG	84 632	EUR	3 973 896	3 885 455	0,97
Deutsche Bank AG	1 076 968	EUR	9 310 388	7 503 236	1,87
Deutsche Lufthansa AG	436 465	EUR	9 222 505	8 598 360	2,14
Deutsche Post AG	444 780	EUR	12 270 166	10 634 690	2,65
Deutsche Telekom AG	674 094	EUR	10 380 166	9 990 073	2,49
Deutsche Wohnen SE	220 000	EUR	9 310 400	8 800 000	2,20
E.ON SE	1 010 907	EUR	9 222 505	8 721 095	2,18
Fresenius SE & Co. KGaA	209 478	EUR	10 691 757	8 877 678	2,21
HeidelbergCement AG	243 824	EUR	14 171 024	13 015 325	3,25
HOCHTIEF AG	74 781	EUR	9 310 235	8 801 724	2,20
Infineon Technologies AG	506 731	EUR	9 222 504	8 799 384	2,19
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	87 120	EUR	16 561 179	16 600 716	4,14
RWE AG	477 726	EUR	9 222 500	9 060 074	2,26
SAP SE	100 201	EUR	9 222 500	8 710 473	2,17
Vonovia SE	214 577	EUR	9 222 520	8 495 103	2,12
			193 556 881	179 004 119	44,64
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	406 035	EUR	9 310 382	8 339 959	2,08
Aegon NV	1 868 806	EUR	9 310 391	7 622 860	1,90
ASML Holding NV	60 404	EUR	9 222 483	8 285 013	2,07
Heineken NV	115 171	EUR	9 310 424	8 891 201	2,22
ING Groep NV	2 941 970	EUR	31 954 000	27 683 938	6,90
Koninklijke KPN NV	3 618 086	EUR	9 222 501	9 262 300	2,31
Koninklijke Philips NV	760 157	EUR	24 892 921	23 511 656	5,86
NN Group NV	193 483	EUR	7 347 910	6 733 208	1,68
Wolters Kluwer NV	173 507	EUR	9 310 386	8 963 371	2,23
			119 881 398	109 293 506	27,25

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

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

État des investissements

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Unilever NV	483 473	EUR	23 837 636	22 926 290	5,72
			23 837 636	22 926 290	5,72
États-Unis					
ACCO Brands Corp.	56 754	USD	402 475	336 607	0,08
Achillion Pharmaceuticals Inc.	90 750	USD	248 084	126 224	0,03
Aclaris Therapeutics Inc.	83 835	USD	516 430	541 959	0,14
ACNB Corp.	2 680	USD	89 148	92 018	0,02
ADTRAN Inc.	10 249	USD	112 963	96 290	0,02
Advanced Energy Industries Inc.	14 254	USD	514 040	535 296	0,13
Aldeyra Therapeutics Inc.	53 425	USD	414 669	387 900	0,10
Anixter International Inc.	8 216	USD	421 037	390 335	0,10
Atkore International Group Inc.	23 397	USD	432 741	406 068	0,10
AtriCure Inc.	15 323	USD	421 041	410 168	0,10
Audentes Therapeutics Inc.	20 319	USD	432 737	378 954	0,09
AZZ Inc.	20 985	USD	775 246	740 895	0,18
Bancorp Inc.	24 121	USD	209 932	167 960	0,04
BankFinancial Corp.	32 481	USD	432 738	424 783	0,11
Barrett Business Services Inc.	7 015	USD	432 735	351 318	0,09
Boston Private Financial Holdings Inc.	38 676	USD	432 734	357 613	0,09
Brightcove Inc.	68 531	USD	432 739	422 043	0,11
Builders FirstSource Inc.	36 635	USD	432 741	349 637	0,09
Cray Inc.	18 559	USD	432 742	350 513	0,09
CSG Systems International Inc.	24 508	USD	699 274	681 117	0,17
CVR Energy Inc.	12 994	USD	432 734	391 929	0,10
Everi Holdings Inc.	74 208	USD	432 741	334 314	0,08
Neogenomics Inc.	29 575	USD	300 064	326 240	0,08
Sinclair Broadcast Group Inc. - A -	13 969	USD	326 117	321 868	0,08
			9 777 902	8 922 049	2,22
Total - Actions			447 680 140	413 801 789	103,19
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			447 680 140	413 801 789	103,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			447 680 140	413 801 789	103,19

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF^(A)

État des investissements

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Lululemon Athletica Inc.	1 127	USD	140 821	119 892	0,37
			140 821	119 892	0,37
Chine					
SINA Corp.	188	USD	17 919	8 822	0,03
			17 919	8 822	0,03
Finlande					
Sampo OYJ - A -	19 325	EUR	804 886	742 273	2,33
Valmet OYJ	67 540	EUR	1 242 061	1 212 343	3,80
			2 046 947	1 954 616	6,13
Allemagne					
CTS Eventim AG & Co. KGaA	34 611	EUR	1 299 297	1 127 626	3,54
Delivery Hero AG	22 280	EUR	1 136 280	724 100	2,27
RWE AG	48 256	EUR	929 652	915 175	2,87
TAG Immobilien AG	13 380	EUR	272 149	266 396	0,83
Vonovia SE	24 129	EUR	988 145	955 267	3,00
			4 625 523	3 988 564	12,51
Japon					
ABC-Mart Inc.	316	JPY	15 655	15 319	0,05
Aida Engineering Ltd.	101 970	JPY	740 264	586 190	1,84
BML Inc.	4 800	JPY	109 708	108 001	0,34
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	11 780	JPY	357 339	339 065	1,06
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	4 630	JPY	173 268	176 088	0,55
Nippon Concrete Industries Co. Ltd.	36 670	JPY	76 219	73 971	0,23
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	4 200	JPY	958 460	889 088	2,79
Sekisui House Ltd.	80 496	JPY	1 054 091	1 039 087	3,26
Seven Bank Ltd.	273 550	JPY	736 552	684 853	2,15
Sumitomo Precision Products Co. Ltd.	4 230	JPY	107 588	100 033	0,31
T&D Holdings Inc.	28 310	JPY	363 397	288 696	0,91
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	44 590	JPY	1 451 109	1 363 433	4,28
Yamato Holdings Co. Ltd.	431	JPY	10 228	10 392	0,03
Yokogawa Electric Corp.	34 400	JPY	597 370	521 401	1,63
			6 751 248	6 195 617	19,43
Pays-Bas					
Basic-Fit NV	37 990	EUR	1 128 303	985 841	3,09
ING Groep NV	13 845	EUR	149 336	130 281	0,41
			1 277 639	1 116 122	3,50
Suisse					
Emmi AG	1 740	CHF	1 092 467	1 052 260	3,30
Georg Fischer AG	1 760	CHF	1 757 121	1 228 342	3,85
Nestle SA	763	CHF	54 595	54 030	0,17
Partners Group Holding AG	515	CHF	321 589	272 372	0,85
Swisscom AG	740	CHF	316 661	308 433	0,97
			3 542 433	2 915 437	9,14
États-Unis					
Advanced Energy Industries Inc.	19 835	USD	1 004 087	744 886	2,34
Alphabet Inc. - A -	1 215	USD	1 142 937	1 110 639	3,48
Altria Group Inc.	630	USD	26 944	27 219	0,08
Amazon.com Inc.	713	USD	1 011 277	936 802	2,94

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Apple Inc.	1 054	USD	174 711	145 438	0,46
Berkshire Hathaway Inc. - B -	6 002	USD	992 467	1 072 028	3,36
Best Buy Co. Inc.	29 010	USD	1 241 887	1 343 979	4,21
Celgene Corp.	4 600	USD	251 216	257 896	0,81
Chevron Corp.	1 270	USD	131 624	120 862	0,38
CIGNA Corp.	246	USD	41 373	40 870	0,13
Citigroup Inc.	1 278	USD	74 289	58 201	0,18
ConocoPhillips	16 134	USD	985 047	879 985	2,76
Eaton Corp.	23 480	USD	1 365 372	1 410 259	4,42
Emerson Electric Co.	27 170	USD	1 349 751	1 420 118	4,45
Facebook Inc. - A -	1 328	USD	167 612	152 288	0,48
Gilead Sciences Inc.	25 140	USD	1 360 857	1 375 591	4,31
Hartford Financial Services Group Inc.	36 940	USD	1 365 486	1 436 367	4,50
Hershey Co.	620	USD	58 071	58 130	0,18
Honeywell International Inc.	1 077	USD	127 362	124 475	0,39
Intel Corp.	1 063	USD	44 224	43 640	0,14
Lockheed Martin Corp.	2 280	USD	529 952	522 237	1,64
LyondellBasell Industries NV - A -	19 360	USD	1 349 695	1 408 370	4,42
Masco Corp.	59	USD	1 630	1 509	0,00
Merck & Co. Inc.	1 937	USD	126 052	129 472	0,41
Microsoft Corp.	2 047	USD	192 164	181 878	0,57
Morgan Stanley	3 456	USD	139 295	119 871	0,38
Mosaic Co.	4 816	USD	127 398	123 059	0,39
Okta Inc.	24 612	USD	796 215	1 373 613	4,31
Pfizer Inc.	36 210	USD	1 360 785	1 382 642	4,34
Progressive Corp.	26 090	USD	1 500 939	1 376 906	4,32
Red Hat Inc.	818	USD	126 044	125 682	0,39
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	284	USD	89 733	92 791	0,29
salesforce.com Inc.	827	USD	93 544	99 090	0,31
SBA Communications REIT Corp.	2 100	USD	297 682	297 397	0,93
United Continental Holdings Inc.	11 816	USD	853 427	865 463	2,71
UnitedHealth Group Inc.	462	USD	109 314	100 681	0,32
Vertex Pharmaceuticals Inc.	675	USD	103 369	97 847	0,31
Wells Fargo & Co.	3 061	USD	141 213	123 388	0,39
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	2 696	USD	112 101	107 000	0,33
			20 967 146	21 288 569	66,76
Total - Actions			39 369 676	37 587 639	117,87
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			39 369 676	37 587 639	117,87
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			39 369 676	37 587 639	117,87

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Airbus Group SE	15 299	EUR	1 639 332	1 284 504	3,91
			1 639 332	1 284 504	3,91
Allemagne					
adidas AG	6 152	EUR	1 286 658	1 122 125	3,41
Allianz SE	14 553	EUR	2 810 506	2 548 812	7,75
BASF SE	16 356	EUR	1 235 966	987 902	3,00
Bayerische Motoren Werke AG	21 198	EUR	1 572 016	1 498 699	4,56
Commerzbank AG	176 716	EUR	1 608 518	1 021 949	3,11
Deutsche Bank AG	266 007	EUR	2 687 735	1 853 271	5,63
Deutsche Boerse AG	12 678	EUR	1 485 862	1 330 556	4,04
Deutsche Post AG	31 418	EUR	978 734	751 204	2,28
Deutsche Telekom AG	99 408	EUR	1 393 700	1 473 227	4,48
Fresenius SE & Co. KGaA	28 259	EUR	1 795 012	1 197 616	3,64
Hannover Rueck SE	12 355	EUR	1 507 310	1 454 183	4,42
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	8 241	EUR	1 586 804	1 570 323	4,77
SAP SE	14 300	EUR	1 537 536	1 243 099	3,78
Siemens AG	15 975	EUR	1 739 482	1 555 645	4,73
Volkswagen AG - Pref -	7 893	EUR	1 208 260	1 096 496	3,33
			24 434 099	20 705 107	62,93
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	114 659	EUR	2 703 659	2 355 096	7,16
Aegon NV	303 385	EUR	1 691 869	1 237 507	3,76
ING Groep NV	242 294	EUR	2 786 866	2 279 987	6,93
Koninklijke Ahold Delhaize NV	91 792	EUR	1 809 404	2 026 308	6,16
Koninklijke Philips NV	40 889	EUR	1 491 808	1 264 697	3,84
NN Group NV	49 801	EUR	1 906 465	1 733 075	5,27
Wolters Kluwer NV	23 623	EUR	1 257 376	1 220 364	3,71
			13 647 447	12 117 034	36,83
Total - Actions			39 720 878	34 106 645	103,67
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			39 720 878	34 106 645	103,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			39 720 878	34 106 645	103,67

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF^{*(A)}

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Elia System Operator SA NV	9 960	EUR	550 788	580 668	0,24
			550 788	580 668	0,24
Chine					
SINA Corp.	1 449	USD	138 108	67 991	0,03
			138 108	67 991	0,03
Finlande					
Stora Enso OYJ - R -	704 180	EUR	11 428 841	7 101 655	2,96
Valmet OYJ	73 230	EUR	1 346 700	1 314 479	0,55
			12 775 541	8 416 134	3,51
Allemagne					
ADO Properties SA	87 780	EUR	4 428 501	3 995 746	1,67
Bechtle AG	72 620	EUR	5 664 360	4 927 267	2,06
Delivery Hero AG	6 300	EUR	243 936	204 750	0,08
Deutsche Pfandbriefbank AG	503 020	EUR	6 740 468	4 396 395	1,84
RWE AG	537 320	EUR	11 428 796	10 190 274	4,26
Siemens AG	10 000	EUR	993 500	973 800	0,41
Telefonica Deutschland Holding AG	586 350	EUR	2 105 583	2 004 144	0,84
Vonovia SE	133 040	EUR	5 571 158	5 267 053	2,20
XING SE	7 290	EUR	2 307 285	1 731 375	0,72
			39 483 587	33 690 804	14,08
Japon					
Aisin Seiki Co. Ltd.	3 490	JPY	118 806	106 297	0,04
Credit Saison Co. Ltd.	259 360	JPY	2 702 288	2 669 685	1,12
Fast Retailing Co. Ltd.	24 120	JPY	11 473 565	10 840 672	4,53
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	11 890	JPY	365 842	342 231	0,14
Kaneka Corp.	15 450	JPY	580 960	485 351	0,20
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	46 540	JPY	679 456	614 123	0,26
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	249 780	JPY	4 908 006	4 869 309	2,04
Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	167 640	JPY	4 873 359	4 116 795	1,72
Renesas Electronics Corp	1 283 420	JPY	5 558 502	5 116 461	2,14
USS Co. Ltd.	619 050	JPY	9 297 088	9 126 274	3,81
			40 557 872	38 287 198	16,00
Norvège					
SpareBank 1 SMN	410 080	NOK	3 886 641	3 488 207	1,46
			3 886 641	3 488 207	1,46
Suède					
Axfood AB	290 960	SEK	4 642 047	4 355 072	1,82
			4 642 047	4 355 072	1,82
Suisse					
Banque Cantonale Vaudoise	7 470	CHF	4 804 217	4 911 870	2,05
Daetwyler Holding AG	17 748	CHF	2 873 781	1 965 496	0,82
Logitech International SA	255 070	CHF	8 625 624	6 998 531	2,92
Sonova Holding AG	56 180	CHF	7 914 645	8 006 364	3,35
			24 218 267	21 882 261	9,14
États-Unis					
3M Co.	13 030	USD	2 128 453	2 171 838	0,91
Adobe Systems Inc.	18 670	USD	3 745 523	3 694 967	1,54
Advanced Energy Industries Inc.	15 177	USD	768 290	569 959	0,24

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
AGCO Corp.	3 536	USD	170 803	172 199	0,07
Alphabet Inc. - A -	10 989	USD	10 809 049	10 045 110	4,20
Amgen Inc.	59 880	USD	9 454 567	10 197 124	4,26
Apple Inc.	27 330	USD	4 072 704	3 771 189	1,58
Arrow Electronics Inc.	2 962	USD	183 967	178 655	0,07
Berkshire Hathaway Inc. - B -	38 085	USD	6 495 643	6 802 429	2,84
Best Buy Co. Inc.	3 497	USD	170 801	162 010	0,07
Charles River Laboratories International Inc.	1 669	USD	191 315	165 243	0,07
Charter Communications Inc.	43 340	USD	11 422 874	10 804 008	4,51
Citrix Systems Inc.	54 420	USD	4 804 273	4 877 640	2,04
ConocoPhillips	303	USD	17 253	16 526	0,01
DexCom Inc.	30 250	USD	3 179 486	3 170 145	1,32
Emerson Electric Co.	144 970	USD	8 666 498	7 577 273	3,17
EPAM Systems Inc.	1 749	USD	191 739	177 493	0,07
Equity Commonwealth	6 681	USD	184 262	175 390	0,07
Exelixis Inc.	70 853	USD	1 224 480	1 219 157	0,51
Facebook Inc. - A -	69 410	USD	8 112 577	7 959 549	3,33
First Citizens BancShares Inc. - A -	549	USD	184 069	181 079	0,08
Hershey Co.	1 861	USD	175 958	174 485	0,07
HP Inc.	73 710	USD	1 314 207	1 319 255	0,55
International Paper Co.	4 801	USD	183 968	169 504	0,07
Intuit Inc.	33 770	USD	6 291 959	5 815 182	2,43
Jabil Inc.	8 866	USD	170 805	192 265	0,08
LyondellBasell Industries NV - A -	159 480	USD	11 040 004	11 601 591	4,85
Masimo Corp.	1 949	USD	181 392	183 059	0,08
Micron Technology Inc.	5 662	USD	170 811	157 158	0,07
Microsoft Corp.	71 970	USD	6 918 250	6 394 606	2,67
Pilgrim's Pride Corp.	11 418	USD	170 819	154 917	0,06
Pure Storage Inc. - A -	320 694	USD	5 200 445	4 511 010	1,89
ResMed Inc.	1 846	USD	172 870	183 881	0,08
SLM Corp.	23 728	USD	208 227	172 488	0,07
SunTrust Banks Inc.	115 200	USD	4 970 701	5 083 050	2,12
TCF FINANCIAL Corp.	9 558	USD	170 816	162 958	0,07
TJX Cos Inc.	109 580	USD	4 502 840	4 288 685	1,79
Total System Services Inc.	11 580	USD	783 769	823 460	0,34
Union Pacific Corp.	93 350	USD	11 859 397	11 287 909	4,72
United Continental Holdings Inc.	116 127	USD	9 469 693	8 505 722	3,55
United Parcel Service Inc. - B -	1 884	USD	186 320	160 737	0,07
Vistra Energy Corp.	8 441	USD	171 583	169 019	0,07
Walt Disney Co.	48 770	USD	4 822 630	4 677 979	1,95
Waste Management Inc.	22 490	USD	1 734 213	1 750 764	0,73
Western Alliance Bancorp.	5 262	USD	212 536	181 775	0,08

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Worldpay Inc. - A -	2 415	USD	170 785	161 465	0,07
Zendesk Inc.	146 896	USD	6 899 194	7 500 609	3,13
			154 332 818	149 872 516	62,62
Total - Actions			280 585 669	260 640 851	108,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			280 585 669	260 640 851	108,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			280 585 669	260 640 851	108,90

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF^{*(A)}

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Stora Enso OYJ - R -	10 500	EUR	106 680	105 893	0,08
			106 680	105 893	0,08
Allemagne					
alstria office REIT AG	107 810	EUR	1 385 359	1 315 282	1,04
BASF SE	24 332	EUR	1 622 944	1 469 653	1,16
Innogy SE	78 097	EUR	3 059 516	3 180 891	2,52
TAG Immobilien AG	20 150	EUR	412 672	401 186	0,32
Talanx AG	13 520	EUR	419 931	402 896	0,32
			6 900 422	6 769 908	5,36
Japon					
Aeon Fantasy Co. Ltd.	7 800	JPY	188 637	168 350	0,13
Aisin Seiki Co. Ltd.	87 625	JPY	2 993 407	2 668 838	2,11
ASAHI YUKIZAI Corp.	16 700	JPY	195 479	195 068	0,16
Concordia Financial Group Ltd.	176 890	JPY	664 042	595 178	0,47
Daikokutenbussan Co. Ltd.	5 800	JPY	196 467	189 833	0,15
Fuso Pharmaceutical Industries Ltd.	9 000	JPY	187 559	185 280	0,15
Gunma Bank Ltd.	100 180	JPY	429 876	366 627	0,29
Hokkaido Electric Power Co. Inc.	269 699	JPY	1 649 162	1 634 270	1,29
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	4 020	JPY	121 944	115 708	0,09
Izumi Co. Ltd.	2 470	JPY	122 633	100 635	0,08
Kaneka Corp.	9 990	JPY	417 398	313 829	0,25
Keihan Holdings Co. Ltd.	33 900	JPY	1 241 114	1 209 549	0,96
Kitagawa Corp.	11 100	JPY	198 363	200 457	0,16
Kohnan Shoji Co. Ltd.	81 710	JPY	1 655 103	1 734 260	1,37
Makita Corp.	18 670	JPY	626 556	581 295	0,46
Matsumotokiyo Holdings Co. Ltd.	37 030	JPY	1 190 295	993 504	0,79
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	92 080	JPY	1 314 448	1 215 050	0,96
Natori Co. Ltd.	13 700	JPY	193 978	181 435	0,14
Nihon Tokushu Toryo Co. Ltd.	17 800	JPY	190 274	184 073	0,15
Nitto Denko Corp.	27 400	JPY	1 289 711	1 210 950	0,96
Omron Corp.	3 980	JPY	131 707	126 933	0,10
Organo Corp.	8 900	JPY	188 744	185 705	0,15
Shinagawa Refractories Co. Ltd.	6 400	JPY	196 787	191 866	0,15
T&D Holdings Inc.	102 810	JPY	1 181 512	1 048 424	0,83
Taisei Lamick Co. Ltd.	8 300	JPY	193 920	192 973	0,15
Toenec Corp.	7 900	JPY	193 216	181 531	0,14
Tomoku Co. Ltd.	14 800	JPY	193 130	199 897	0,16
Yakult Honsha Co. Ltd.	2 170	JPY	144 693	133 570	0,11
Yamato Holdings Co. Ltd.	103 068	JPY	2 445 906	2 485 058	1,97
			19 936 061	18 790 146	14,88
Pays-Bas					
ING Groep NV	483 849	EUR	5 101 378	4 553 019	3,61
			5 101 378	4 553 019	3,61
Espagne					
Applus Services SA	336 829	EUR	3 503 022	3 263 873	2,58
			3 503 022	3 263 873	2,58

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF^{*(A)} (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Logitech International SA	56 280	CHF	1 572 458	1 544 193	1,22
Swiss Prime Site AG	29 070	CHF	1 964 327	2 052 075	1,63
			3 536 785	3 596 268	2,85
États-Unis					
Advanced Energy Industries Inc.	83 553	USD	4 229 619	3 137 761	2,48
AGCO Corp.	39 429	USD	2 053 115	1 920 144	1,52
Alphabet Inc. - A -	5 088	USD	5 219 718	4 650 971	3,68
Alphabet Inc. - C -	4 860	USD	4 493 641	4 402 804	3,49
Altria Group Inc.	47 850	USD	2 046 439	2 067 368	1,64
Amgen Inc.	21 361	USD	3 676 375	3 637 621	2,88
Apple Inc.	38 854	USD	6 339 280	5 361 353	4,25
AutoZone Inc.	1 400	USD	1 081 890	1 026 704	0,81
Berkshire Hathaway Inc. - B -	21 816	USD	3 639 443	3 896 594	3,09
Best Buy Co. Inc.	47 760	USD	2 044 555	2 212 632	1,75
Booking Holdings Inc.	724	USD	1 192 641	1 090 874	0,86
BorgWarner Inc.	842	USD	25 839	25 588	0,02
Chevron Corp.	16 257	USD	1 667 677	1 547 128	1,22
Chipotle Mexican Grill Inc.	156	USD	58 716	58 924	0,05
Citigroup Inc.	46 670	USD	2 712 562	2 125 391	1,68
Citizens Financial Group Inc.	87 000	USD	2 783 480	2 262 617	1,79
Coca-Cola Co.	49 570	USD	2 046 717	2 053 221	1,63
DexCom Inc.	1 540	USD	161 865	161 389	0,13
Eastman Chemical Co.	9 440	USD	572 016	603 734	0,48
Eaton Corp.	35 160	USD	2 044 568	2 111 784	1,67
Facebook Inc. - A -	43 591	USD	5 675 547	4 998 771	3,96
FLIR Systems Inc.	2 918	USD	115 002	111 140	0,09
Hartford Financial Services Group Inc.	55 310	USD	2 044 533	2 150 663	1,70
Intel Corp.	71 770	USD	2 999 753	2 946 391	2,33
Johnson & Johnson	28 101	USD	3 605 513	3 172 318	2,51
Mastercard Inc. - A -	15 229	USD	2 646 511	2 513 188	1,99
Merck & Co. Inc.	13 335	USD	867 790	891 333	0,71
Microsoft Corp.	96 685	USD	9 015 741	8 590 559	6,80
NIKE Inc. - B -	17 534	USD	1 078 565	1 137 183	0,90
Okta Inc.	17 640	USD	1 097 485	984 501	0,78
Pfizer Inc.	95 764	USD	3 676 348	3 656 650	2,90
Philip Morris International Inc.	34 780	USD	2 046 670	2 031 154	1,61
Pure Storage Inc. - A -	10 173	USD	250 253	143 097	0,11
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	9 670	USD	3 017 895	3 159 468	2,50
SBA Communications REIT Corp.	14 420	USD	2 044 080	2 042 124	1,62
Synopsys Inc.	28 880	USD	2 044 511	2 128 200	1,69
Thermo Fisher Scientific Inc.	9 433	USD	1 823 902	1 846 662	1,46
Trimble Inc.	71 901	USD	2 407 948	2 069 949	1,64
Valero Energy Corp.	25 140	USD	1 753 497	1 648 730	1,31
Verizon Communications Inc.	16 447	USD	789 158	808 862	0,64

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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.	67 970	USD	3 144 510	2 739 849	2,17
Xilinx Inc.	25 440	USD	1 957 665	1 895 399	1,50
			102 193 033	96 020 793	76,04
Total - Actions			141 277 381	133 099 900	105,40
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			141 277 381	133 099 900	105,40
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			141 277 381	133 099 900	105,40

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Airbus Group SE	5 155	EUR	480 016	432 814	5,98
			480 016	432 814	5,98
Allemagne					
ADO Properties SA	4 364	EUR	222 564	198 649	2,75
Allianz SE	2 909	EUR	571 618	509 482	7,04
alstria office REIT AG	22 032	EUR	280 247	268 790	3,72
Bayerische Motoren Werke AG	3 580	EUR	265 171	253 106	3,50
Continental AG	1 868	EUR	281 975	225 561	3,12
Deutsche Bank AG	46 672	EUR	471 574	325 164	4,50
Deutsche Boerse AG	2 449	EUR	287 023	257 023	3,55
Deutsche Lufthansa AG	12 249	EUR	259 189	241 305	3,34
E.ON SE	32 880	EUR	291 810	283 656	3,92
Hannover Rueck SE	2 378	EUR	290 116	279 891	3,87
HOCHTIEF AG	1 696	EUR	217 427	199 619	2,76
HUGO BOSS AG	3 213	EUR	209 488	173 245	2,39
Innogy SE	7 748	EUR	282 879	287 606	3,98
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	1 526	EUR	293 831	290 779	4,02
RWE AG	13 284	EUR	275 738	251 931	3,48
Schaeffler AG - Pref -	25 666	EUR	280 144	191 417	2,65
Siltronic AG	3 038	EUR	328 256	219 344	3,03
TAG Immobilien AG	15 842	EUR	325 078	315 414	4,36
TLG Immobilien AG	9 742	EUR	218 026	235 951	3,26
Uniper SE	8 437	EUR	223 665	190 676	2,64
			5 875 819	5 198 609	71,88
Luxembourg					
RTL Group	4 520	EUR	277 980	211 084	2,92
			277 980	211 084	2,92
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	24 961	EUR	588 580	512 699	7,09
Aegon NV	52 835	EUR	298 518	215 514	2,98
Akzo Nobel NV	2 525	EUR	184 981	177 760	2,46
ING Groep NV	41 103	EUR	472 767	386 779	5,34
Wolters Kluwer NV	5 457	EUR	289 985	281 909	3,90
			1 834 831	1 574 661	21,77
Total - Actions			8 468 646	7 417 168	102,55
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			8 468 646	7 417 168	102,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			8 468 646	7 417 168	102,55

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF^{*(A)}

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
D'ieteren SA NV	37 880	EUR	1 301 557	1 247 009	2,70
KBC Ancora	28 970	EUR	1 242 813	1 078 843	2,34
			2 544 370	2 325 852	5,04
Allemagne					
Jungheinrich AG - Pref -	6 090	EUR	194 880	139 096	0,30
RWE AG	4 205	EUR	81 009	79 748	0,17
Talanx AG	7 550	EUR	234 503	224 990	0,49
			510 392	443 834	0,96
Japon					
ABC-Mart Inc.	5 393	JPY	267 179	261 436	0,57
Aiphone Co. Ltd.	14 000	JPY	185 973	187 082	0,41
Asunaro Aoki Construction Co. Ltd.	13 500	JPY	100 742	101 287	0,22
Concordia Financial Group Ltd.	112 882	JPY	437 893	379 811	0,82
Daiyu Lic Holdings Co. Ltd.	13 000	JPY	102 496	93 286	0,20
Hagiwara Electric Holdings Co. Ltd.	8 800	JPY	198 038	194 915	0,42
Hochiki Corp.	15 700	JPY	145 007	144 331	0,31
Imasen Electric Industrial	22 900	JPY	178 046	178 569	0,39
Iwasaki Electric Co. Ltd.	9 400	JPY	102 465	96 982	0,21
Kondotec Inc.	18 900	JPY	149 752	148 131	0,32
Kyocera Corp.	28 947	JPY	1 508 690	1 271 242	2,75
Kyushu Railway Co.	43 120	JPY	1 199 718	1 277 228	2,77
Maezawa Kyuso Industries Co. Ltd.	9 500	JPY	144 754	139 750	0,30
Matsuda Sangyo Co. Ltd.	11 750	JPY	141 394	136 405	0,30
Mitsui Chemicals Inc.	5 000	JPY	107 574	99 027	0,21
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	24 190	JPY	886 755	864 447	1,87
Paris Miki Holdings Inc.	29 700	JPY	103 273	100 641	0,22
Park24 Co. Ltd.	28 400	JPY	677 138	546 395	1,18
Recruit Holdings Co. Ltd.	29 110	JPY	688 201	617 963	1,34
Sakai Ovex Co. Ltd.	5 620	JPY	99 115	81 777	0,18
Sanoh Industrial Co. Ltd.	31 100	JPY	140 463	136 877	0,30
Satori Electric Co. Ltd.	17 700	JPY	127 796	123 343	0,27
Seven & I Holdings Co. Ltd.	9 940	JPY	387 880	379 069	0,82
Seven Bank Ltd.	58 440	JPY	157 354	146 309	0,32
Shibaura Mechatronics Corp.	4 500	JPY	128 345	121 451	0,26
Shimajima Co. Ltd.	14 900	JPY	128 420	117 612	0,25
T&D Holdings Inc.	48 540	JPY	684 938	494 995	1,07
Tachi-S Co. Ltd.	13 300	JPY	151 212	152 172	0,33
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	12 170	JPY	1 214 378	1 070 279	2,32
Takaoka Toko Co. Ltd.	12 400	JPY	140 495	135 844	0,29
Toho Gas Co. Ltd.	5 100	JPY	189 463	188 474	0,41
Tomoe Corp.	34 300	JPY	104 260	95 444	0,21
Towa Corp.	20 700	JPY	100 932	96 221	0,21
Uniden Holdings Corp.	7 400	JPY	123 684	117 413	0,25
Yamato Corp.	24 800	JPY	104 063	97 088	0,21
Yokowo Co. Ltd.	17 100	JPY	183 994	191 832	0,42
Yushin Precision Equipment Co. Ltd.	19 000	JPY	148 466	128 161	0,28
			11 640 346	10 713 289	23,21

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Heineken Holding NV	10 990	EUR	877 552	810 513	1,76
IMCD NV	11 290	EUR	678 529	632 240	1,37
ING Groep NV	38 440	EUR	414 334	361 720	0,78
			1 970 415	1 804 473	3,91
Suisse					
Allreal Holding AG	10 790	CHF	1 504 449	1 465 901	3,18
Partners Group Holding AG	2 217	CHF	1 521 939	1 172 519	2,54
Swiss Prime Site AG	7 200	CHF	516 138	508 254	1,10
			3 542 526	3 146 674	6,82
États-Unis					
Advanced Energy Industries Inc.	33 720	USD	1 706 973	1 266 325	2,74
Aflac Inc.	2 216	USD	87 564	88 318	0,19
Alphabet Inc. - A -	2 074	USD	1 993 408	1 895 856	4,11
Alphabet Inc. - C -	1 677	USD	1 530 399	1 519 239	3,29
Amazon.com Inc.	884	USD	1 249 374	1 161 476	2,52
Apple Inc.	3 512	USD	590 018	484 611	1,05
Berkshire Hathaway Inc. - B -	4 256	USD	768 287	760 172	1,65
Best Buy Co. Inc.	39 430	USD	1 687 956	1 826 718	3,96
Boeing Co.	1 910	USD	541 155	538 840	1,17
Booking Holdings Inc.	213	USD	319 989	320 934	0,69
Chevron Corp.	4 283	USD	443 893	407 600	0,88
CIGNA Corp.	1 460	USD	247 390	242 561	0,52
Citigroup Inc.	7 987	USD	452 923	363 735	0,79
ConocoPhillips	30 912	USD	1 877 355	1 686 011	3,65
Cummins Inc.	692	USD	88 986	80 898	0,17
CVS Health Corp.	4 086	USD	261 959	234 190	0,51
DR Horton Inc.	7 916	USD	261 128	240 011	0,52
Eaton Corp.	29 020	USD	1 687 525	1 743 003	3,78
Emerson Electric Co.	29 110	USD	1 446 126	1 521 518	3,30
Facebook Inc. - A -	3 735	USD	468 739	428 309	0,93
First Data Corp.	18 339	USD	314 571	271 279	0,59
Hartford Financial Services Group Inc.	45 660	USD	1 687 821	1 775 434	3,85
Honeywell International Inc.	3 782	USD	445 711	437 106	0,95
Intuit Inc.	680	USD	124 633	117 096	0,25
Johnson & Johnson	2 073	USD	265 952	234 021	0,51
KLA-Tencor Corp.	4 100	USD	342 414	320 963	0,69
Lockheed Martin Corp.	2 130	USD	495 087	487 879	1,06
LyondellBasell Industries NV - A -	20 740	USD	1 445 903	1 508 760	3,27
Merck & Co. Inc.	1 231	USD	80 109	82 282	0,18
Mgic Investment Corp.	153 415	USD	1 611 612	1 403 771	3,04
Microsoft Corp.	6 779	USD	630 677	602 321	1,30
Morgan Stanley	11 793	USD	475 320	409 039	0,89
Mosaic Co.	16 729	USD	442 534	427 463	0,93
Okta Inc.	35 408	USD	1 145 472	1 976 146	4,28
Pfizer Inc.	10 352	USD	402 859	395 280	0,86
Pure Storage Inc. - A -	24 008	USD	483 613	337 706	0,73
SBA Communications REIT Corp.	11 150	USD	1 580 547	1 579 035	3,42
United Continental Holdings Inc.	4 700	USD	339 464	344 251	0,74

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Verizon Communications Inc.	168	USD	8 061	8 262	0,02
Vertex Pharmaceuticals Inc.	2 309	USD	361 726	334 711	0,72
Viacom Inc. - B -	12 727	USD	298 108	286 125	0,62
Wells Fargo & Co.	9 799	USD	451 552	394 995	0,85
			31 144 893	30 544 250	66,17
Total - Actions			51 352 942	48 978 372	106,11
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			51 352 942	48 978 372	106,11
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			51 352 942	48 978 372	106,11

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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/NV	1 441	EUR	86 100	83 146	0,45
Elia System Operator SA NV	9 610	EUR	547 770	560 263	3,04
Gimv NV	5 764	EUR	263 415	270 331	1,46
KBC Group NV	1 501	EUR	85 797	85 077	0,46
			983 082	998 817	5,41
Chine					
SINA Corp.	1 017	USD	96 933	47 721	0,26
			96 933	47 721	0,26
Finlande					
Fortum OYJ	5 843	EUR	114 523	111 601	0,61
Kesko OYJ - B -	1 800	EUR	86 184	84 780	0,46
Metsa Board OYJ	64 530	EUR	561 733	330 393	1,79
Metso OYJ	3 730	EUR	85 790	85 417	0,46
Sampo OYJ - A -	2 970	EUR	114 345	114 078	0,62
			962 575	726 269	3,94
France					
Airbus Group SE	1 031	EUR	85 315	86 563	0,47
			85 315	86 563	0,47
Allemagne					
alstria office REIT AG	25 592	EUR	314 782	312 222	1,69
BASF SE	3 837	EUR	228 608	231 755	1,26
Bayerische Motoren Werke AG	1 000	EUR	71 420	70 700	0,38
Continental AG	400	EUR	48 600	48 300	0,26
Delivery Hero AG	12 750	EUR	650 250	414 375	2,25
Deutsche Pfandbriefbank AG	14 750	EUR	177 000	128 915	0,70
FUCHS PETROLUB SE - Pref -	9 030	EUR	407 434	324 899	1,76
Hannover Rueck SE	981	EUR	114 287	115 464	0,63
Innogy SE	5 600	EUR	224 336	228 088	1,24
LEG Immobilien AG	1 214	EUR	114 116	110 620	0,60
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	454	EUR	85 965	86 510	0,47
ProSiebenSat.1 Media SE	7 474	EUR	113 941	116 221	0,63
RWE AG	5 691	EUR	108 698	107 930	0,58
Siemens AG	6 789	EUR	735 723	661 113	3,58
Talanx AG	11 305	EUR	351 133	336 889	1,83
TLG Immobilien AG	6 180	EUR	142 758	149 679	0,81
Vonovia SE	9 136	EUR	373 845	361 694	1,96
			4 262 896	3 805 374	20,63
Japon					
ABC-Mart Inc.	3 588	JPY	177 756	173 935	0,94
Aeon Mall Co. Ltd.	30 800	JPY	457 924	429 508	2,33
Aida Engineering Ltd.	48 060	JPY	348 897	276 280	1,50
Astellas Pharma Inc.	1 405	JPY	18 824	15 700	0,08
Dai-ichi Life Holdings Inc.	13 692	JPY	225 141	187 552	1,02
Gunma Bank Ltd.	109 530	JPY	426 597	400 845	2,17
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	8 080	JPY	245 102	232 568	1,26
JX Holdings Inc.	98 110	JPY	512 418	451 122	2,45
Kajima Corp.	42 870	JPY	512 410	505 195	2,74
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	4 350	JPY	142 798	116 709	0,63

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	11 651	JPY	163 074	147 332	0,80
Shikibo Ltd.	7 820	JPY	64 772	62 288	0,34
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	10 360	JPY	323 366	284 564	1,54
			3 619 079	3 283 598	17,80
Luxembourg					
Around Town SA	15 500	EUR	114 467	111 910	0,60
			114 467	111 910	0,60
Pays-Bas					
Aegon NV	20 875	EUR	85 128	85 149	0,46
ING Groep NV	24 505	EUR	249 277	230 592	1,25
Wolters Kluwer NV	2 242	EUR	114 566	115 822	0,63
			448 971	431 563	2,34
Espagne					
Applus Services SA	45 190	EUR	561 712	437 891	2,37
Telefonica SA	15 280	EUR	114 325	112 140	0,61
			676 037	550 031	2,98
Suède					
Axfood AB	40 420	SEK	599 136	605 004	3,28
			599 136	605 004	3,28
Suisse					
Swisscom AG	230	CHF	93 659	95 864	0,52
			93 659	95 864	0,52
Royaume-Uni					
Unilever NV	2 399	EUR	114 468	113 760	0,61
			114 468	113 760	0,61
États-Unis					
Adobe Systems Inc.	2 157	USD	451 966	426 891	2,31
Alphabet Inc. - A -	681	USD	650 531	622 506	3,37
Amazon.com Inc.	342	USD	470 983	449 350	2,44
Amgen Inc.	954	USD	164 190	162 459	0,88
Apple Inc.	1 972	USD	324 386	272 111	1,47
Berkshire Hathaway Inc. - B -	2 665	USD	448 827	476 000	2,58
Boston Scientific Corp.	134	USD	4 085	4 143	0,02
Celgene Corp.	8 490	USD	463 658	475 987	2,58
Charter Communications Inc.	1 200	USD	298 520	299 142	1,62
Chevron Corp.	1 779	USD	181 273	169 302	0,92
CIGNA Corp.	461	USD	77 517	76 589	0,42
Citigroup Inc.	3 165	USD	182 364	144 137	0,78
ConocoPhillips	6 460	USD	395 031	352 343	1,91
CVS Health Corp.	2 735	USD	175 344	156 757	0,85
DexCom Inc.	2 180	USD	229 133	228 460	1,24
DR Horton Inc.	106	USD	3 474	3 214	0,02
Emerson Electric Co.	160	USD	7 949	8 363	0,05
Facebook Inc. - A -	1 603	USD	226 875	183 823	1,00
Gilead Sciences Inc.	11 107	USD	606 852	607 744	3,29
IDEXX Laboratories Inc.	2 659	USD	419 324	432 688	2,35
Intuit Inc.	2 490	USD	456 376	428 777	2,32
Johnson & Johnson	1 180	USD	152 758	133 210	0,72

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
LyondellBasell Industries NV - A -	7 980	USD	556 331	580 516	3,15
Mgic Investment Corp.	44 905	USD	471 723	410 888	2,23
Microsoft Corp.	1 501	USD	139 570	133 365	0,72
Morgan Stanley	1 807	USD	72 832	62 676	0,34
NIKE Inc. - B -	1 552	USD	95 468	100 656	0,55
Occidental Petroleum Corp.	8 760	USD	463 384	470 357	2,55
O'Reilly Automotive Inc.	184	USD	56 895	55 423	0,30
Pfizer Inc.	14 893	USD	563 095	568 674	3,08
Procter & Gamble Co.	2 243	USD	181 306	180 358	0,98
Progressive Corp.	13 787	USD	724 114	727 612	3,94
Twenty-First Century Fox - A -	3 460	USD	145 192	145 646	0,79
UnitedHealth Group Inc.	872	USD	206 324	190 030	1,03
Verizon Communications Inc.	3 655	USD	175 374	179 753	0,97
Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 152	USD	180 471	166 993	0,91
Wells Fargo & Co.	6 472	USD	298 598	260 884	1,41
Xilinx Inc.	886	USD	65 847	66 011	0,36
			10 787 940	10 413 838	56,45
Total - Actions			22 844 558	21 270 312	115,29
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			22 844 558	21 270 312	115,29
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			22 844 558	21 270 312	115,29

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Elia System Operator SA NV	14 800	EUR	785 880	862 840	1,77
			785 880	862 840	1,77
Chine					
SINA Corp.	18 769	USD	1 788 917	880 697	1,80
			1 788 917	880 697	1,80
Allemagne					
Allianz SE	3 090	EUR	576 223	541 183	1,11
Deutsche Lufthansa AG	85 420	EUR	1 678 503	1 682 774	3,44
RWE AG	42 920	EUR	811 403	813 978	1,67
Vonovia SE	44 250	EUR	1 810 710	1 751 857	3,59
			4 876 839	4 789 792	9,81
Japon					
Air Water Inc.	10 400	JPY	139 533	138 063	0,28
Bank of Kyoto Ltd.	16 080	JPY	633 760	582 708	1,19
Chugai Ro Co. Ltd.	7 900	JPY	138 832	129 755	0,27
Gun-Ei Chemical Industry Co. Ltd.	300	JPY	6 655	6 114	0,01
JX Holdings Inc.	250 920	JPY	1 310 527	1 153 762	2,36
Kurimoto Ltd.	12 100	JPY	135 773	133 618	0,27
Makita Corp.	50 390	JPY	1 672 123	1 568 904	3,21
MCJ Co. Ltd.	168 720	JPY	1 201 408	891 889	1,83
Nippon Piston Ring Co. Ltd.	9 000	JPY	136 362	133 686	0,27
NS Tool Co. Ltd.	7 200	JPY	135 307	130 256	0,27
Pigeon Corp.	25 110	JPY	987 699	940 969	1,93
Resona Holdings Inc.	78 850	JPY	345 233	332 385	0,68
Sony Financial Holdings Inc.	3 320	JPY	57 471	54 398	0,11
Suminoe Textile Co. Ltd.	6 600	JPY	137 182	126 821	0,26
SWCC Showa Holdings Co. Ltd.	28 300	JPY	137 325	136 287	0,28
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	10 940	JPY	356 024	334 514	0,69
Yomeishu Seizo Co. Ltd.	2 780	JPY	47 920	49 407	0,10
			7 579 134	6 843 536	14,01
Pays-Bas					
Basic-Fit NV	47 840	EUR	1 420 848	1 241 448	2,54
Heineken Holding NV	22 140	EUR	1 678 212	1 632 825	3,34
IMCD NV	3 000	EUR	180 300	168 000	0,35
ING Groep NV	25 845	EUR	279 161	243 201	0,50
SBM Offshore NV	65 000	EUR	1 104 025	840 125	1,72
			4 662 546	4 125 599	8,45
Espagne					
Applus Services SA	60 600	EUR	753 258	587 214	1,20
			753 258	587 214	1,20
Suède					
Axfood AB	107 790	SEK	1 597 746	1 613 394	3,30
			1 597 746	1 613 394	3,30
Suisse					
Partners Group Holding AG	1 840	CHF	1 099 376	973 133	1,99
			1 099 376	973 133	1,99
États-Unis					
Alphabet Inc. - A -	2 094	USD	1 736 474	1 914 138	3,92

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Altria Group Inc.	37 910	USD	1 621 327	1 637 909	3,35
Amazon.com Inc.	1 559	USD	1 948 657	2 048 350	4,19
Amgen Inc.	1 982	USD	341 116	337 520	0,69
Apple Inc.	3 620	USD	575 301	499 514	1,02
AT&T Inc.	71 270	USD	2 032 022	1 779 334	3,64
Berkshire Hathaway Inc. - B -	11 685	USD	1 926 532	2 087 079	4,27
Citigroup Inc.	6 721	USD	392 830	306 080	0,63
Citizens Financial Group Inc.	19 355	USD	654 743	503 367	1,03
Coca-Cola Co.	39 260	USD	1 621 023	1 626 175	3,33
ConocoPhillips	5 680	USD	347 334	309 800	0,63
Emerson Electric Co.	16 240	USD	806 770	848 830	1,74
Etsy Inc.	86 086	USD	1 959 876	3 582 305	7,33
Facebook Inc. - A -	17 515	USD	2 541 845	2 008 522	4,11
First Data Corp.	30 313	USD	502 478	448 404	0,92
Gilead Sciences Inc.	4 252	USD	239 544	232 658	0,48
Intel Corp.	9 187	USD	392 842	377 156	0,77
Lazard Ltd. - A -	10 962	USD	392 843	353 941	0,73
LyondellBasell Industries NV - A -	23 650	USD	1 648 775	1 720 452	3,52
Mastercard Inc. - A -	2 150	USD	392 928	354 807	0,73
Mgic Investment Corp.	125 631	USD	1 319 743	1 149 543	2,35
Microsoft Corp.	19 859	USD	1 763 997	1 764 492	3,61
Morgan Stanley	9 665	USD	392 837	335 229	0,69
Mosaic Co.	10 881	USD	287 836	278 034	0,57
Okta Inc.	60 582	USD	1 959 868	3 381 124	6,92
Pfizer Inc.	9 949	USD	387 176	379 892	0,78
Philip Morris International Inc.	4 520	USD	265 985	263 968	0,54
Progressive Corp.	6 039	USD	392 849	318 710	0,65
Pure Storage Inc. - A -	87 715	USD	1 766 916	1 233 834	2,53
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	1 239	USD	392 767	404 817	0,83
ResMed Inc.	4 133	USD	392 839	411 691	0,84
Sonoco Products Co.	7 856	USD	392 835	365 122	0,75
United Continental Holdings Inc.	16 260	USD	1 174 400	1 190 964	2,44
UnitedHealth Group Inc.	1 375	USD	325 340	299 646	0,61
Vertex Pharmaceuticals Inc.	138	USD	21 619	20 004	0,04
Wells Fargo & Co.	7 702	USD	319 674	310 465	0,64
WESTROCK Co.	9 648	USD	392 832	318 688	0,65
			34 024 773	35 402 564	72,47
Total - Actions			57 168 469	56 078 769	114,80
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			57 168 469	56 078 769	114,80
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			57 168 469	56 078 769	114,80

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Elia System Operator SA NV	20 930	EUR	1 111 383	1 220 219	4,04
			1 111 383	1 220 219	4,04
Finlande					
Sampo OYJ - A -	2 610	EUR	108 706	100 250	0,33
Valmet OYJ	43 020	EUR	791 138	772 209	2,56
			899 844	872 459	2,89
Allemagne					
Covestro AG	31 100	EUR	1 435 887	1 342 898	4,44
CTS Eventim AG & Co. KGaA	32 810	EUR	1 320 931	1 068 950	3,54
Deutsche Pfandbriefbank AG	45 000	EUR	605 700	393 300	1,30
Siltronic AG	16 013	EUR	1 766 430	1 156 138	3,83
			5 128 948	3 961 286	13,11
Japon					
Fukuoka Financial Group Inc.	73 890	JPY	1 472 834	1 317 900	4,36
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	21 230	JPY	976 952	611 066	2,02
JX Holdings Inc.	198 140	JPY	1 034 863	911 072	3,02
Keikyu Corp.	41 260	JPY	595 406	591 164	1,96
Matsui Securities Co. Ltd.	150 370	JPY	1 472 829	1 384 758	4,58
Seven & I Holdings Co. Ltd.	8 710	JPY	339 883	332 162	1,10
T&D Holdings Inc.	90 440	JPY	1 160 921	922 278	3,05
Taiyo Nippon Sanso Corp.	97 320	JPY	1 472 744	1 393 604	4,61
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	45 110	JPY	1 468 031	1 379 333	4,57
			9 994 463	8 843 337	29,27
Espagne					
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	19 820	EUR	445 950	433 265	1,43
Liberbank SA	339 670	EUR	146 941	149 455	0,50
			592 891	582 720	1,93
Suisse					
Allreal Holding AG	1 120	CHF	156 162	152 160	0,50
Georg Fischer AG	1 624	CHF	1 659 411	1 133 425	3,75
OC Oerlikon Corp. AG	142 440	CHF	1 462 702	1 395 434	4,62
			3 278 275	2 681 019	8,87
États-Unis					
Alphabet Inc. - A -	1 083	USD	1 039 790	989 977	3,28
Altria Group Inc.	33 000	USD	1 411 337	1 425 771	4,72
Amazon.com Inc.	1 003	USD	1 194 065	1 317 829	4,36
AT&T Inc.	51 140	USD	1 458 083	1 276 767	4,23
Berkshire Hathaway Inc. - B -	8 059	USD	1 389 947	1 439 432	4,76
Charter Communications Inc.	5 000	USD	1 235 794	1 246 425	4,12
Coca-Cola Co.	34 180	USD	1 411 273	1 415 758	4,69
Emerson Electric Co.	24 260	USD	1 205 188	1 268 018	4,20
LyondellBasell Industries NV - A -	20 160	USD	1 405 468	1 466 567	4,85
Mgic Investment Corp.	85 959	USD	902 992	786 538	2,60
Okta Inc.	19 669	USD	636 305	1 097 741	3,63
Pfizer Inc.	4 720	USD	177 379	180 228	0,60

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Pure Storage Inc. - A -	58 414	USD	1 176 682	821 675	2,72
United Continental Holdings Inc.	13 638	USD	985 023	998 915	3,31
			15 629 326	15 731 641	52,07
Total - Actions			36 635 130	33 892 681	112,18
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			36 635 130	33 892 681	112,18
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			36 635 130	33 892 681	112,18

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF^{*(A)}

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Danemark					
Royal Unibrew A/S	20 190	DKK	1 319 980	1 214 794	0,43
Topdanmark A/S	116 120	DKK	4 792 617	4 714 870	1,65
			6 112 597	5 929 664	2,08
Finlande					
Metsa Board OYJ	121 460	EUR	916 416	621 875	0,22
			916 416	621 875	0,22
Allemagne					
CANCOM SE	83 110	EUR	2 811 110	2 381 933	0,83
Delivery Hero AG	13 584	EUR	525 973	441 480	0,15
MorphoSys AG	30 010	EUR	2 799 933	2 669 390	0,94
RWE AG	223 579	EUR	4 755 525	4 240 176	1,49
Siemens AG	26 680	EUR	2 650 658	2 598 098	0,91
TLG Immobilien AG	173 920	EUR	4 267 997	4 212 342	1,48
TUI AG	587 070	EUR	10 084 140	7 220 961	2,53
			27 895 336	23 764 380	8,33
Japon					
Alfresa Holdings Corp.	82 670	JPY	1 888 180	1 847 574	0,65
Daikin Industries Ltd.	63 580	JPY	5 733 566	5 928 593	2,08
Fast Retailing Co. Ltd.	29 000	JPY	13 794 916	13 033 975	4,57
Haseko Corp.	858 840	JPY	8 610 037	7 909 064	2,77
JX Holdings Inc.	2 684 820	JPY	13 723 523	12 345 139	4,33
Kajima Corp.	920 140	JPY	11 145 473	10 843 243	3,80
Kaneka Corp.	6 750	JPY	282 025	212 046	0,07
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	113 660	JPY	1 659 367	1 499 811	0,53
Secom Co. Ltd.	6 100	JPY	438 963	443 271	0,16
Sekisui Chemical Co. Ltd.	275 000	JPY	3 615 829	3 576 165	1,25
Taiheiyo Cement Corp.	471 060	JPY	13 723 410	12 751 077	4,47
			74 615 289	70 389 958	24,68
Pays-Bas					
Koninklijke Philips NV	428 200	EUR	13 775 194	13 244 226	4,65
			13 775 194	13 244 226	4,65
Suède					
Thule Group AB	149 670	SEK	2 438 482	2 393 835	0,84
			2 438 482	2 393 835	0,84
Suisse					
Adecco Group AG	120 604	CHF	5 243 326	4 915 483	1,72
Partners Group Holding AG	3 379	CHF	2 109 999	1 787 074	0,63
PSP Swiss Property AG	23 403	CHF	1 822 438	2 011 311	0,70
Tecan Group AG	18 330	CHF	3 559 241	3 103 479	1,09
			12 735 004	11 817 347	4,14
États-Unis					
AbbVie Inc.	24 200	USD	1 779 757	1 951 624	0,68
Alphabet Inc. - A -	11 243	USD	11 346 244	10 277 293	3,60
Alphabet Inc. - C -	11 020	USD	9 997 484	9 983 313	3,50
Amazon.com Inc.	10 592	USD	15 697 907	13 916 694	4,88
Amphenol Corp. - A -	38 440	USD	2 602 407	2 724 410	0,96
Apple Inc.	97 270	USD	13 365 617	13 422 012	4,71
AT&T Inc.	345 690	USD	9 332 552	8 630 534	3,03

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Berkshire Hathaway Inc. - B -	48 196	USD	8 548 332	8 608 373	3,02
Bio-Rad Laboratories Inc. - A -	10 511	USD	3 020 014	2 135 210	0,75
Blackline Inc.	154 226	USD	4 877 776	5 524 696	1,94
Boeing Co.	19 430	USD	5 505 053	5 481 499	1,92
Broadridge Financial Solutions Inc.	32 260	USD	2 654 909	2 716 201	0,95
Celgene Corp.	90 780	USD	4 975 884	5 089 526	1,78
Charter Communications Inc.	37 010	USD	10 181 634	9 226 035	3,24
Gilead Sciences Inc.	237 260	USD	13 366 461	12 982 212	4,55
Goldman Sachs Group Inc.	45 400	USD	6 487 196	6 634 362	2,33
Haemonetics Corp.	57 000	USD	3 608 791	4 988 716	1,75
LyondellBasell Industries NV - A -	38 240	USD	2 730 543	2 781 821	0,98
Mgic Investment Corp.	737 000	USD	7 742 123	6 743 666	2,36
Occidental Petroleum Corp.	115 500	USD	6 138 393	6 201 628	2,17
Pfizer Inc.	283 890	USD	10 434 292	10 840 048	3,80
Pioneer Natural Resources Co.	47 890	USD	5 248 240	5 509 770	1,93
Progressive Corp.	245 524	USD	12 323 231	12 957 587	4,54
Pure Storage Inc. - A -	83 414	USD	1 680 278	1 173 335	0,41
Twenty First Century Fox - B -	78 330	USD	3 198 122	3 273 943	1,15
Union Pacific Corp.	137 230	USD	16 225 767	16 593 891	5,82
United Continental Holdings Inc.	31 720	USD	2 291 020	2 323 331	0,81
Zoetis Inc.	103 090	USD	8 401 837	7 714 053	2,71
			203 761 864	200 405 783	70,27
Total - Actions			342 250 182	328 567 068	115,21
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			342 250 182	328 567 068	115,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			342 250 182	328 567 068	115,21

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
ABC-Mart Inc.	77 219	JPY	3 825 564	3 743 334	1,01
Bandai Namco Holdings Inc.	94 097	JPY	3 558 600	3 694 987	1,00
Concordia Financial Group Ltd.	1 006 446	JPY	3 904 218	3 386 365	0,92
JFE Holdings Inc.	324 486	JPY	4 916 203	4 545 677	1,23
JTEKT Corp.	290 833	JPY	3 096 894	2 842 922	0,77
Nisshin Seifun Group Inc.	220 569	JPY	3 998 113	3 993 857	1,08
Yamaha Corp.	141 282	JPY	5 293 539	5 271 856	1,43
			28 593 131	27 478 998	7,44
Pays-Bas					
ING Groep NV	1 247 865	EUR	13 227 369	11 742 410	3,18
			13 227 369	11 742 410	3,18
États-Unis					
Alphabet Inc. - A -	16 424	USD	16 474 744	15 013 276	4,06
Amgen Inc.	32 024	USD	5 511 550	5 453 452	1,48
Apple Inc.	170 091	USD	27 444 866	23 470 375	6,35
Autodesk Inc.	1 442	USD	149 804	162 232	0,04
Berkshire Hathaway Inc. - B -	59 176	USD	10 624 664	10 569 530	2,86
Boston Scientific Corp.	182 810	USD	5 823 604	5 651 495	1,53
Chevron Corp.	159 444	USD	16 524 881	15 173 788	4,11
Citigroup Inc.	292 095	USD	17 406 347	13 302 251	3,60
Darden Restaurants Inc.	5 424	USD	533 670	473 814	0,13
Facebook Inc. - A -	143 958	USD	19 367 885	16 508 295	4,47
First Data Corp.	437 645	USD	7 456 282	6 473 847	1,75
Gilead Sciences Inc.	183 980	USD	10 364 838	10 066 878	2,72
Honeywell International Inc.	82 061	USD	9 704 196	9 484 233	2,57
Intel Corp.	318 074	USD	13 379 093	13 057 968	3,53
Johnson & Johnson	77 350	USD	10 020 238	8 732 029	2,36
Marathon Oil Corp.	27 625	USD	381 261	346 536	0,09
Merck & Co. Inc.	33 055	USD	2 151 092	2 209 450	0,60
Microsoft Corp.	305 334	USD	28 238 474	27 129 231	7,34
MONSTER BEVERAGE Corp.	29 192	USD	1 475 625	1 256 905	0,34
Morgan Stanley	202 442	USD	8 159 480	7 021 674	1,90
NIKE Inc. - B -	297 186	USD	18 280 734	19 274 263	5,22
Oracle Corp.	9 202	USD	395 200	363 443	0,10
Procter & Gamble Co.	206 996	USD	15 991 957	16 644 426	4,51
Progressive Corp.	96 166	USD	5 701 220	5 075 183	1,37
Quest Diagnostics Inc.	59 189	USD	5 245 062	4 311 481	1,17
Red Hat Inc.	82 836	USD	12 764 077	12 727 392	3,45
ResMed Inc.	27 455	USD	2 510 524	2 734 813	0,74
RingCentral Inc.	196 232	USD	13 255 414	14 151 572	3,83
ServiceMaster Global Holdings Inc.	73 705	USD	2 377 207	2 368 825	0,64
Southern Co.	127 455	USD	5 138 888	4 896 842	1,33
Twitter Inc.	14 052	USD	385 642	353 282	0,10
Vertex Pharmaceuticals Inc.	97 726	USD	13 982 974	14 166 276	3,83
Vistra Energy Corp.	18 457	USD	367 555	369 576	0,10
Walmart Inc.	209 845	USD	16 762 125	17 099 300	4,63

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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.	358 360	USD	16 562 090	14 445 376	3,91
Xilinx Inc.	34 044	USD	2 530 144	2 536 437	0,69
			343 443 407	323 075 746	87,45
Total - Actions			385 263 907	362 297 154	98,07
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			385 263 907	362 297 154	98,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			385 263 907	362 297 154	98,07

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Lululemon Athletica Inc.	43 085	USD	5 347 399	4 583 447	2,16
			5 347 399	4 583 447	2,16
Chine					
SINA Corp.	28 817	USD	2 746 615	1 352 180	0,64
			2 746 615	1 352 180	0,64
Finlande					
DNA Oyj	68 959	EUR	1 340 563	1 177 820	0,55
			1 340 563	1 177 820	0,55
Allemagne					
Hannover Rueck SE	32 600	EUR	3 791 380	3 837 020	1,81
TLG Immobilien AG	13 750	EUR	317 625	333 025	0,16
TUI AG	28 380	EUR	376 886	349 074	0,16
Vonovia SE	39 090	EUR	1 606 599	1 547 573	0,73
			6 092 490	6 066 692	2,86
Japon					
Aisin Seiki Co. Ltd.	54 705	JPY	1 908 061	1 666 177	0,78
Chugoku Bank Ltd.	43 630	JPY	330 015	322 475	0,15
Hino Motors Ltd.	512 640	JPY	4 548 314	4 250 859	2,00
JX Holdings Inc.	323 230	JPY	1 688 195	1 486 252	0,70
Kajima Corp.	185 061	JPY	2 241 607	2 180 822	1,03
Kurita Water Industries Ltd.	107 810	JPY	2 401 061	2 289 940	1,08
Makita Corp.	57 260	JPY	1 933 706	1 782 803	0,84
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	52 400	JPY	765 008	691 449	0,32
Nippon Express Co. Ltd.	63 500	JPY	3 249 775	3 098 532	1,46
Nissan Chemical Corp.	25 251	JPY	1 190 003	1 159 663	0,55
Oracle Corp. Japan	3 460	JPY	220 391	193 110	0,09
Resona Holdings Inc.	1 045 970	JPY	4 642 542	4 409 196	2,08
Systema Corp.	164 890	JPY	1 778 058	1 674 922	0,79
Tokio Marine Holdings Inc.	284	JPY	11 951	11 856	0,00
			26 908 687	25 218 056	11,87
Pays-Bas					
ING Groep NV	354 256	EUR	3 755 114	3 333 549	1,57
			3 755 114	3 333 549	1,57
Espagne					
Applus Services SA	158 454	EUR	2 015 535	1 535 419	0,72
			2 015 535	1 535 419	0,72
Suède					
Axfood AB	54 620	SEK	809 619	817 549	0,39
			809 619	817 549	0,39
Suisse					
Allreal Holding AG	19 530	CHF	2 759 487	2 653 295	1,25
Flughafen Zuerich AG	21 470	CHF	3 570 387	3 095 946	1,46
Logitech International SA	144 640	CHF	4 355 062	3 968 587	1,87
Partners Group Holding AG	8 392	CHF	5 140 596	4 438 332	2,09
St Galler Kantonalbank AG	2 060	CHF	921 561	825 340	0,39
Straumann Holding AG	1 840	CHF	998 307	1 009 054	0,47
Swiss Prime Site AG	13 010	CHF	952 889	918 387	0,43
			18 698 289	16 908 941	7,96

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Alleghany Corp.	3 321	USD	1 812 130	1 810 826	0,85
Alphabet Inc. - A -	4 551	USD	4 590 572	4 160 096	1,96
Alphabet Inc. - C -	7 349	USD	7 352 043	6 657 656	3,13
Amazon.com Inc.	2 394	USD	3 682 055	3 145 446	1,48
Amgen Inc.	29 320	USD	4 629 390	4 992 980	2,35
Apple Inc.	29 031	USD	4 765 946	4 005 905	1,89
AT&T Inc.	158 240	USD	4 517 024	3 950 637	1,86
Automatic Data Processing Inc.	5 249	USD	599 196	602 064	0,28
AutoZone Inc.	1 169	USD	903 378	857 298	0,40
Berkshire Hathaway Inc. - B -	25 124	USD	4 731 658	4 487 442	2,11
Boston Scientific Corp.	35 883	USD	1 154 217	1 109 308	0,52
Charter Communications Inc.	10 560	USD	2 687 301	2 632 449	1,24
Chevron Corp.	46 332	USD	4 822 148	4 409 272	2,08
CIGNA Corp.	567	USD	96 111	94 200	0,04
Citizens Financial Group Inc.	2 046	USD	69 020	53 211	0,03
Citrix Systems Inc.	52 440	USD	4 629 475	4 700 174	2,21
Coca-Cola Co.	70 792	USD	3 054 700	2 932 250	1,38
Emerson Electric Co.	83 620	USD	4 154 073	4 370 639	2,06
Etsy Inc.	78 077	USD	1 777 540	3 249 026	1,53
Facebook Inc. - A -	48 522	USD	6 129 894	5 564 231	2,62
Gilead Sciences Inc.	89 208	USD	5 025 690	4 881 215	2,30
Intel Corp.	111 206	USD	4 626 846	4 565 366	2,15
Lowe's Cos Inc.	47 410	USD	3 964 190	3 830 458	1,80
LyondellBasell Industries NV - A -	66 880	USD	4 629 768	4 865 277	2,29
Merck & Co. Inc.	40 855	USD	2 658 686	2 730 815	1,29
Microsoft Corp.	94 179	USD	8 887 372	8 367 898	3,94
MONSTER BEVERAGE Corp.	5 027	USD	254 110	216 445	0,10
Morgan Stanley	38 691	USD	1 559 451	1 341 992	0,63
National Oilwell Varco Inc.	25 680	USD	567 891	577 331	0,27
Northern Trust Corp.	112 344	USD	8 130 187	8 214 877	3,87
O'Reilly Automotive Inc.	1 579	USD	488 244	475 613	0,22
Pfizer Inc.	111 507	USD	4 280 716	4 257 780	2,01
Procter & Gamble Co.	53 049	USD	4 306 826	4 265 639	2,01
Progressive Corp.	18 518	USD	1 135 467	977 292	0,46
Red Hat Inc.	32 025	USD	4 934 685	4 920 502	2,32
ResMed Inc.	2 750	USD	251 464	273 930	0,13
T Rowe Price Group Inc.	59 950	USD	4 558 162	4 841 521	2,28
Total System Services Inc.	68 410	USD	4 630 192	4 864 672	2,29
Twitter Inc.	89 635	USD	2 459 933	2 253 519	1,06
United Continental Holdings Inc.	47 420	USD	3 669 073	3 473 278	1,64
UnitedHealth Group Inc.	34 472	USD	8 156 439	7 512 283	3,54
Vertex Pharmaceuticals Inc.	33 735	USD	4 278 897	4 890 196	2,30
Waste Management Inc.	60 040	USD	4 629 709	4 673 893	2,20

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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.	100 000	USD	4 616 350	4 030 968	1,90
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	197 066	USD	8 194 107	7 821 271	3,68
			167 052 326	162 909 141	76,70
Total - Actions			234 766 637	223 902 794	105,42
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			234 766 637	223 902 794	105,42
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			234 766 637	223 902 794	105,42

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SLI UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en CHF)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
ams AG	4 402	CHF	269 602	103 711	0,30
			269 602	103 711	0,30
Suisse					
ABB Ltd.	81 354	CHF	1 822 189	1 520 913	4,44
Adecco Group AG	11 173	CHF	687 074	513 176	1,50
Cie Financiere Richemont SA	25 073	CHF	1 843 783	1 579 599	4,61
Clariant AG	13 441	CHF	262 962	243 148	0,71
Credit Suisse Group AG	142 296	CHF	1 982 144	1 536 797	4,49
Dufry AG	2 498	CHF	308 301	232 614	0,68
Geberit AG	2 484	CHF	1 054 578	949 633	2,77
Givaudan SA	533	CHF	1 109 942	1 213 108	3,54
Julius Baer Group Ltd.	15 012	CHF	714 486	525 570	1,54
Kuehne + Nagel International AG	3 762	CHF	550 443	475 329	1,39
LafargeHolcim Ltd.	32 229	CHF	1 597 697	1 305 274	3,81
Logitech International SA	11 611	CHF	424 865	359 012	1,05
Lonza Group AG	4 994	CHF	1 034 708	1 271 972	3,71
Nestle SA	38 016	CHF	2 889 741	3 033 677	8,86
Novartis AG	36 628	CHF	2 833 122	3 078 217	8,99
Partners Group Holding AG	1 521	CHF	989 716	906 516	2,65
Roche Holding AG	12 754	CHF	2 948 457	3 104 324	9,07
Schindler Holding AG	2 730	CHF	540 756	531 531	1,55
SGS SA	348	CHF	795 861	769 080	2,25
Sika AG	8 488	CHF	885 613	1 057 605	3,09
Sonova Holding AG	3 679	CHF	539 001	590 847	1,73
Swatch Group AG	2 069	CHF	733 787	593 182	1,73
Swiss Life Holding AG	2 295	CHF	667 492	868 887	2,54
Swiss Re AG	17 794	CHF	1 602 321	1 603 595	4,68
Swisscom AG	1 705	CHF	800 072	800 839	2,34
Temenos Group AG	4 249	CHF	669 629	500 957	1,46
UBS Group AG	254 896	CHF	3 655 404	3 118 653	9,11
Vifor Pharma AG	2 629	CHF	333 321	281 040	0,82
Zurich Insurance Group AG	5 355	CHF	1 491 753	1 569 550	4,58
			35 769 218	34 134 645	99,69
Total - Actions			36 038 820	34 238 356	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			36 038 820	34 238 356	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			36 038 820	34 238 356	99,99

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF^{*(A)}

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
D'ieteren SA NV	10 240	EUR	312 458	302 573	0,87
			312 458	302 573	0,87
Chine					
SINA Corp.	9 647	USD	809 654	406 301	1,17
			809 654	406 301	1,17
Danemark					
Rockwool International A/S - B -	3 630	DKK	759 485	742 242	2,13
			759 485	742 242	2,13
Allemagne					
Allianz SE	3 315	EUR	548 215	521 122	1,50
Deutsche Pfandbriefbank AG	76 140	EUR	807 045	597 303	1,72
Deutsche Post AG	8 860	EUR	219 195	190 144	0,55
Jungheinrich AG - Pref -	10 690	EUR	303 324	219 151	0,63
Salzgitter AG	21 250	EUR	488 093	487 708	1,40
TAG Immobilien AG	42 400	EUR	764 052	757 717	2,18
Telefonica Deutschland Holding AG	120 630	EUR	382 932	370 082	1,06
Vonovia SE	2 470	EUR	89 953	87 771	0,25
			3 602 809	3 230 998	9,29
Japon					
Aichi Tokei Denki Co. Ltd.	3 500	JPY	97 926	96 684	0,28
Aida Engineering Ltd.	72 650	JPY	470 795	374 862	1,08
Bank of Kochi Ltd.	16 300	JPY	93 388	88 188	0,25
Daito Bank Ltd.	21 600	JPY	101 281	94 758	0,27
Eidai Co. Ltd.	32 200	JPY	95 298	97 706	0,28
Grandy House Corp.	33 900	JPY	94 610	93 888	0,27
Hakudo Co. Ltd.	4 530	JPY	51 271	51 514	0,15
Ichiyoshi Securities Co. Ltd.	17 300	JPY	103 982	99 789	0,29
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	3 680	JPY	99 062	95 073	0,27
Iwaki & Co. Ltd.	29 500	JPY	99 543	87 825	0,25
JK Holdings Co. Ltd.	22 400	JPY	90 230	91 374	0,26
JX Holdings Inc.	136 580	JPY	635 686	563 687	1,62
Kajima Corp.	4 010	JPY	42 712	42 415	0,12
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	21 560	JPY	725 762	735 984	2,12
KNT-CT Holdings Co. Ltd.	12 500	JPY	101 933	98 849	0,28
Kohsoku Corp.	14 600	JPY	106 844	103 545	0,30
Konaka Co. Ltd.	30 700	JPY	101 002	96 890	0,28
KRS Corp.	5 600	JPY	90 899	83 279	0,24
LIXIL VIVA Corp.	65 850	JPY	753 989	733 745	2,11
Meiwa Estate Co. Ltd.	21 500	JPY	91 290	86 934	0,25
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	51 680	JPY	669 550	612 099	1,76
Miyazaki Bank Ltd.	5 000	JPY	107 381	104 127	0,30
Nakabayashi Co. Ltd.	24 500	JPY	92 661	98 012	0,28
NEC Capital Solutions Ltd.	9 700	JPY	106 444	106 279	0,31
Recruit Holdings Co. Ltd.	41 160	JPY	868 816	784 271	2,26
Scroll Corp.	37 100	JPY	104 845	102 486	0,29
Shikoku Bank Ltd.	10 500	JPY	98 246	88 819	0,26
Shinsho Corp.	5 400	JPY	98 699	93 869	0,27
Shofu Inc.	11 900	JPY	92 857	91 635	0,26

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Soda Nikka Co. Ltd.	25 600	JPY	97 901	93 435	0,27
Takihyo Co. Ltd.	7 500	JPY	100 228	90 709	0,26
Tokyo Sangyo Co. Ltd.	24 900	JPY	89 797	88 029	0,25
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	157 800	JPY	666 900	612 079	1,76
Yamanashi Chuo Bank Ltd.	9 000	JPY	93 005	90 816	0,26
Yasuda Logistics Corp.	17 290	JPY	97 115	97 751	0,28
			7 431 948	6 971 405	20,04
Pays-Bas					
SBM Offshore NV	33 600	EUR	498 621	389 798	1,12
			498 621	389 798	1,12
Espagne					
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	31 760	EUR	641 893	623 162	1,79
			641 893	623 162	1,79
Suisse					
Georg Fischer AG	635	CHF	597 393	397 787	1,14
SFS Group AG	6 850	CHF	613 523	416 288	1,20
Swiss Prime Site AG	11 860	CHF	759 097	751 455	2,16
Swisscom AG	2 330	CHF	896 663	871 675	2,51
			2 866 676	2 437 205	7,01
États-Unis					
Adobe Systems Inc.	4 390	USD	816 881	779 832	2,24
Allergan PLC	6 000	USD	620 192	629 680	1,81
Alphabet Inc. - A -	1 980	USD	1 671 739	1 624 545	4,67
Alphabet Inc. - C -	460	USD	358 059	374 043	1,08
Amazon.com Inc.	519	USD	706 344	612 062	1,76
Automatic Data Processing Inc.	6 500	USD	640 749	669 190	1,92
Berkshire Hathaway Inc. - B -	5 475	USD	792 320	877 737	2,52
Boeing Co.	1 750	USD	445 109	443 134	1,28
Booking Holdings Inc.	500	USD	642 157	676 201	1,95
Charter Communications Inc.	6 580	USD	1 468 988	1 472 286	4,23
DexCom Inc.	2 770	USD	260 545	260 558	0,75
Eastman Chemical Co.	27 040	USD	1 470 425	1 552 210	4,46
Etsy Inc.	10 000	USD	343 450	373 508	1,07
Exelixis Inc.	24 831	USD	378 108	383 500	1,10
Facebook Inc. - A -	14 960	USD	1 469 769	1 539 814	4,43
Home Depot Inc.	5 500	USD	694 008	741 999	2,13
Intuit Inc.	1 290	USD	208 676	199 385	0,57
Lowe's Cos Inc.	12 000	USD	900 896	870 226	2,50
LyondellBasell Industries NV - A -	6 790	USD	426 290	443 355	1,28
Okta Inc.	9 000	USD	386 311	450 848	1,30
O'Reilly Automotive Inc.	2 000	USD	519 846	540 719	1,56
PepsiCo Inc.	7 000	USD	602 249	607 224	1,75
Progressive Corp.	33 221	USD	1 602 820	1 573 668	4,53
Prologis REIT Inc.	13 000	USD	601 753	599 372	1,72
Pure Storage Inc. - A -	33 915	USD	598 790	428 198	1,23
SBA Communications REIT Corp.	10 820	USD	1 376 449	1 375 353	3,96
Synopsys Inc.	5 120	USD	344 320	338 653	0,97
TAPESTRY Inc.	23 000	USD	593 356	609 493	1,75

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Union Pacific Corp.	14 110	USD	1 470 466	1 531 427	4,40
Valero Energy Corp.	12 000	USD	675 955	706 376	2,03
Wells Fargo & Co.	8 000	USD	283 818	289 447	0,83
			23 370 838	23 574 043	67,78
Total - Actions			40 294 382	38 677 727	111,20
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			40 294 382	38 677 727	111,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			40 294 382	38 677 727	111,20

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Everest Re Group Ltd.	22 970	USD	4 898 812	5 001 947	1,72
			4 898 812	5 001 947	1,72
Allemagne					
ADO Properties SA	46 870	EUR	2 627 813	2 438 936	0,84
LEG Immobilien AG	34 000	EUR	3 721 595	3 541 569	1,22
ProSiebenSat.1 Media SE	132 216	EUR	2 748 719	2 350 269	0,81
Rheinmetall AG	35 860	EUR	3 971 360	3 163 047	1,09
TLG Immobilien AG	53 442	EUR	1 419 334	1 479 653	0,51
			14 488 821	12 973 474	4,47
Japon					
Aeon Hokkaido Corp.	24 500	JPY	174 689	174 848	0,06
Airport Facilities Co. Ltd.	45 200	JPY	222 749	212 992	0,07
Alfresa Holdings Corp.	5 470	JPY	139 433	139 748	0,05
Astellas Pharma Inc.	254 125	JPY	3 878 394	3 246 194	1,12
Bank of Iwate Ltd.	5 100	JPY	173 895	164 321	0,06
Bank of Okinawa Ltd.	6 700	JPY	204 058	194 194	0,07
Chilled & Frozen Logistics Holdng Co. Ltd. - H -	23 600	JPY	256 704	261 350	0,09
Chori Co. Ltd.	15 600	JPY	240 884	237 167	0,08
CONEXIO Corp.	17 100	JPY	209 992	214 149	0,07
First Juken Co. Ltd.	14 700	JPY	161 071	159 038	0,06
FJ Next Co. Ltd.	34 000	JPY	271 710	276 115	0,10
Fuji Electric Co. Ltd.	120 514	JPY	3 705 244	3 564 398	1,23
Fukushima Bank Ltd.	39 300	JPY	161 220	142 206	0,05
Gecoss Corp.	16 900	JPY	162 217	158 040	0,05
Goldcrest Co. Ltd.	18 800	JPY	268 762	271 595	0,09
Hagihara Industries Inc.	13 500	JPY	203 783	185 923	0,06
Hokkoku Bank Ltd.	6 300	JPY	217 608	200 975	0,07
Hoya Corp.	90 280	JPY	5 635 784	5 443 214	1,87
Inui Global Logistics Co. Ltd.	20 900	JPY	169 434	150 490	0,05
Japan Transcity Corp.	51 200	JPY	204 582	203 932	0,07
JVC Kenwood Corp.	1 067 030	JPY	2 707 814	2 295 211	0,79
Kanaden Corp.	23 700	JPY	273 785	250 361	0,09
Kawai Musical Instruments Manufacturing Co. Ltd.	7 700	JPY	217 421	213 353	0,07
Keiyo Bank Ltd.	26 600	JPY	168 641	171 167	0,06
Kobe Electric Railway Co. Ltd.	6 000	JPY	212 040	215 467	0,07
Kyodo Printing Co. Ltd.	7 800	JPY	171 763	174 250	0,06
Kyushu Railway Co.	128 070	JPY	4 041 099	4 336 509	1,49
Maezawa Kasei Industries Co. Ltd.	16 700	JPY	159 111	164 542	0,06
Mani Inc.	6 200	JPY	265 077	235 929	0,08
Marusan Securities Co. Ltd.	30 800	JPY	230 002	215 318	0,07
Mito Securities Co. Ltd.	70 300	JPY	175 407	165 314	0,06
Mitsui Group Holdings Co. Ltd.	35 700	JPY	211 753	230 700	0,08
Musashino Bank Ltd.	10 300	JPY	241 998	238 736	0,08
Nagano Bank Ltd.	14 900	JPY	220 153	225 031	0,08
NH Foods Ltd.	101 312	JPY	3 708 181	3 818 303	1,31
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	111 397	JPY	4 613 426	4 550 712	1,57
Nisshin Fudosan Co.	57 300	JPY	240 658	237 629	0,08
Obic Co. Ltd.	22 014	JPY	1 843 941	1 703 494	0,59

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Ohashi Technica Inc.	13 500	JPY	161 228	142 733	0,05
Parco Co. Ltd.	23 200	JPY	245 143	235 563	0,08
Ryoden Corp.	19 600	JPY	259 315	252 246	0,09
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	15 790	JPY	4 484 465	3 821 032	1,32
Sac's Bar Holdings Inc.	20 200	JPY	209 139	205 471	0,07
San-In Godo Bank Ltd.	38 000	JPY	270 609	266 691	0,09
Sankyo Seiko Co. Ltd.	4 160	JPY	15 736	15 735	0,01
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	240 856	JPY	3 821 724	3 481 726	1,20
Seven & I Holdings Co. Ltd.	39 860	JPY	1 765 947	1 737 687	0,60
Shimizu Bank Ltd.	10 780	JPY	162 246	158 485	0,05
Shinwa Co. Ltd/Nagoya	14 500	JPY	273 082	273 705	0,09
Sinanen Holdings Co. Ltd.	9 800	JPY	218 590	214 731	0,07
Tachibana Eletech Co. Ltd.	17 800	JPY	255 257	249 361	0,09
TOHO Co. Ltd.	10 700	JPY	216 527	211 630	0,07
Tohoku Bank Ltd.	22 800	JPY	252 456	232 333	0,08
Tokyo Rakutenchi Co. Ltd.	5 900	JPY	250 155	257 317	0,09
Toyo Corp/Chuo-ku	28 500	JPY	211 308	210 149	0,07
Toyota Tsusho Corp.	114 316	JPY	3 753 054	3 381 082	1,16
Uchida Yoko Co. Ltd.	11 000	JPY	263 133	261 678	0,09
			53 453 597	50 652 270	17,43
Luxembourg					
Stabilus SA	40 098	EUR	3 679 766	2 514 215	0,87
			3 679 766	2 514 215	0,87
Pays-Bas					
ING Groep NV	475 178	EUR	5 770 149	5 111 509	1,76
			5 770 149	5 111 509	1,76
Norvège					
SpareBank 1 SMN	89 910	NOK	1 001 399	874 269	0,30
			1 001 399	874 269	0,30
Suisse					
Conzzeta AG	4 800	CHF	5 804 558	3 744 370	1,29
Flughafen Zuerich AG	6 800	CHF	1 384 720	1 120 917	0,38
PSP Swiss Property AG	18 818	CHF	1 725 283	1 848 776	0,64
Schindler Holding AG	18 544	CHF	3 859 820	3 585 399	1,23
			12 774 381	10 299 462	3,54
États-Unis					
Adobe Systems Inc.	13 500	USD	3 068 797	3 054 240	1,05
Aflac Inc.	111 619	USD	4 955 382	5 085 362	1,75
Alphabet Inc. - A -	6 857	USD	7 552 181	7 165 291	2,47
Alphabet Inc. - C -	6 830	USD	7 125 506	7 073 216	2,43
Amazon.com Inc.	3 266	USD	5 678 167	4 905 434	1,69
Anika Therapeutics Inc.	4 172	USD	185 279	140 221	0,05
Apple Inc.	21 349	USD	4 098 398	3 367 591	1,16
Automatic Data Processing Inc.	84 256	USD	10 759 491	11 047 647	3,80
Becton Dickinson and Co.	23 050	USD	4 938 693	5 193 626	1,79
Berkshire Hathaway Inc. - B -	38 542	USD	7 818 531	7 869 506	2,71
Boeing Co.	16 060	USD	5 171 802	5 179 350	1,78
Booking Holdings Inc.	1 630	USD	3 040 195	2 807 545	0,97

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Charter Communications Inc.	26 550	USD	7 643 835	7 565 953	2,60
Chevron Corp.	35 855	USD	4 209 744	3 900 665	1,34
CIGNA Corp.	12 805	USD	1 763 839	2 431 926	0,84
Citigroup Inc.	86 705	USD	5 677 106	4 513 862	1,55
Constellation Brands Inc. - A -	10 983	USD	2 133 008	1 766 286	0,61
Darden Restaurants Inc.	63 520	USD	6 809 344	6 343 107	2,18
DR Horton Inc.	97 453	USD	3 639 870	3 377 721	1,16
Echo Global Logistics Inc.	138 628	USD	3 867 721	2 818 307	0,97
Electronic Arts Inc.	31 486	USD	2 518 880	2 484 560	0,86
Facebook Inc. - A -	104 842	USD	16 518 790	13 743 738	4,73
Gilead Sciences Inc.	170 191	USD	10 817 047	10 645 447	3,66
HCA Healthcare Inc.	44 109	USD	5 392 325	5 489 365	1,89
Hershey Co.	16 353	USD	1 736 852	1 752 715	0,60
Intel Corp.	44 342	USD	2 088 065	2 080 970	0,72
LyondellBasell Industries NV - A -	15 920	USD	1 266 754	1 323 907	0,46
Microsoft Corp.	90 701	USD	9 621 974	9 212 501	3,17
Morgan Stanley	56 075	USD	2 533 332	2 223 374	0,77
Mosaic Co.	109 324	USD	3 286 280	3 193 354	1,10
National Instruments Corp.	62 138	USD	2 817 958	2 819 822	0,97
Philip Morris International Inc.	69 330	USD	4 663 829	4 628 471	1,59
Progressive Corp.	74 100	USD	4 699 422	4 470 453	1,54
Pure Storage Inc. - A -	5 602	USD	132 599	90 080	0,03
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	5 533	USD	2 041 677	2 066 576	0,71
salesforce.com Inc.	11 173	USD	1 559 639	1 530 366	0,53
Synopsys Inc.	93 373	USD	8 050 632	7 865 742	2,71
Taylor Morrison Home Corp. - A -	48 509	USD	1 093 878	771 293	0,27
TJX Cos Inc.	124 833	USD	5 844 681	5 585 028	1,92
Union Pacific Corp.	56 990	USD	8 072 737	7 877 728	2,71
UnitedHealth Group Inc.	30 834	USD	8 264 238	7 681 366	2,64
USG Corp.	90 211	USD	3 870 052	3 848 401	1,32
Vertex Pharmaceuticals Inc.	24 500	USD	4 298 525	4 059 895	1,40
Walgreens Boots Alliance Inc.	49 042	USD	3 352 511	3 351 040	1,15
Wells Fargo & Co.	78 587	USD	4 098 311	3 621 289	1,25
Xilinx Inc.	14 432	USD	1 222 102	1 229 173	0,42
			219 999 979	209 253 510	72,02
Total - Actions			316 066 904	296 680 656	102,11
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			316 066 904	296 680 656	102,11
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			316 066 904	296 680 656	102,11

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Irlande					
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF 1D	1 804 175	EUR	28 863 922	28 262 221	8,35
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	700 116	USD	29 313 211	27 179 682	8,03
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF 1C	539 649	USD	31 555 413	31 760 107	9,39
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C	1 560 793	EUR	40 179 812	38 689 895	11,43
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF 1C	56 340	USD	9 385 146	9 224 385	2,73
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF 1D	640 516	USD	7 163 543	7 093 780	2,10
			146 461 047	142 210 070	42,03
Luxembourg					
Xtrackers Euro Stoxx Quality Dividend UCITS ETF 1D	1 053 556	EUR	23 563 509	19 920 847	5,89
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C	376 014	EUR	57 099 357	56 520 319	16,70
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF 1C	76 986	EUR	17 614 029	17 787 846	5,26
Xtrackers II Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF 5C	844 297	EUR	17 145 243	17 663 960	5,22
Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF 1C	84 289	EUR	14 393 331	14 379 889	4,25
Xtrackers MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF 1C	115 210	EUR	11 136 645	9 935 827	2,93
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF 1C	534 762	EUR	22 618 347	19 794 735	5,85
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C	784 906	USD	43 739 318	39 959 320	11,81
			207 309 779	195 962 743	57,91
Total - Actions			353 770 826	338 172 813	99,94
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			353 770 826	338 172 813	99,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			353 770 826	338 172 813	99,94

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Lululemon Athletica Inc.	167 365	USD	13 593 385	20 353 258	3,87
			13 593 385	20 353 258	3,87
Finlande					
Stora Enso OYJ - R -	49 450	EUR	946 195	570 092	0,11
			946 195	570 092	0,11
Allemagne					
alstria office REIT AG	743 060	EUR	11 082 647	10 363 032	1,97
CANCOM SE	99 190	EUR	3 700 838	3 249 730	0,62
Deutz AG	397 460	EUR	3 528 753	2 337 663	0,45
Hannover Rueck SE	13 180	EUR	1 830 086	1 773 352	0,34
RWE AG	144 220	EUR	3 616 501	3 126 666	0,59
Siltronic AG	49 980	EUR	6 301 924	4 125 120	0,78
Talanx AG	137 520	EUR	5 205 270	4 684 738	0,89
			35 266 019	29 660 301	5,64
Japon					
Credit Saison Co. Ltd.	103 190	JPY	1 214 642	1 214 221	0,23
Fast Retailing Co. Ltd.	45 770	JPY	24 597 112	23 515 972	4,47
JX Holdings Inc.	3 724 870	JPY	21 688 196	19 579 205	3,72
Kajima Corp.	1 764 520	JPY	24 346 305	23 770 319	4,52
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	209 060	JPY	4 674 570	4 658 904	0,88
Nihon Yamamura Glass Co. Ltd.	10 100	JPY	143 671	143 056	0,03
Nikko Co. Ltd/Hyogo	3 830	JPY	83 762	81 547	0,01
Nomura Research Institute Ltd.	3 500	JPY	142 803	129 996	0,02
Renesas Electronics Corp	1 063 270	JPY	5 139 279	4 845 600	0,92
WIN-Partners Co. Ltd.	15 700	JPY	139 825	137 660	0,03
Yahoo Japan Corp.	4 963 110	JPY	12 057 223	12 394 770	2,36
Yushiro Chemical Industry Co. Ltd.	770	JPY	8 355	8 303	0,00
			94 235 743	90 479 553	17,19
Pays-Bas					
Koninklijke Philips NV	611 890	EUR	22 422 617	21 634 976	4,11
			22 422 617	21 634 976	4,11
Norvège					
Austevoll Seafood ASA	642 500	NOK	8 612 141	7 924 450	1,51
			8 612 141	7 924 450	1,51
Suisse					
Partners Group Holding AG	22 312	CHF	14 071 639	13 489 503	2,56
PSP Swiss Property AG	1 999	CHF	183 274	196 392	0,04
Siegfried Holding AG	4 560	CHF	2 160 136	1 554 230	0,29
Straumann Holding AG	1 652	CHF	1 134 647	1 035 642	0,20
TE Connectivity Ltd.	106 560	USD	7 671 254	8 059 133	1,53
			25 220 950	24 334 900	4,62
États-Unis					
AbbVie Inc.	189 740	USD	15 283 396	17 492 131	3,32
Alphabet Inc. - A -	15 994	USD	18 930 044	16 713 090	3,18
Alphabet Inc. - C -	23 010	USD	26 954 834	23 829 386	4,53
Apple Inc.	152 170	USD	23 864 821	24 003 296	4,56
AT&T Inc.	793 160	USD	24 183 448	22 636 786	4,30
Berkshire Hathaway Inc. - B -	102 431	USD	20 670 435	20 914 362	3,98

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Celgene Corp.	16 410	USD	1 025 625	1 051 717	0,20
Charter Communications Inc.	21 088	USD	6 812 528	6 009 447	1,14
Citizens Financial Group Inc.	213 020	USD	7 562 210	6 333 085	1,20
Coca-Cola Co.	167 420	USD	7 959 147	7 927 337	1,51
F5 Networks Inc.	56 295	USD	9 840 366	9 121 479	1,73
Gilead Sciences Inc.	346 960	USD	22 309 528	21 702 348	4,12
Goldman Sachs Group Inc.	34 790	USD	5 568 140	5 811 669	1,10
Intercontinental Exchange Inc.	116 220	USD	8 463 140	8 754 853	1,66
Lockheed Martin Corp.	26 830	USD	6 883 237	7 025 167	1,34
Mgic Investment Corp.	299 092	USD	3 316 768	3 128 502	0,60
Microsoft Corp.	182 040	USD	18 478 880	18 489 803	3,51
PepsiCo Inc.	210 690	USD	23 053 700	23 277 031	4,42
Pfizer Inc.	524 450	USD	22 361 743	22 892 242	4,35
Procter & Gamble Co.	298 680	USD	27 757 139	27 454 666	5,22
Taylor Morrison Home Corp. - A -	258 912	USD	5 873 853	4 116 701	0,78
Twenty-First Century Fox - A -	125 860	USD	6 023 660	6 056 383	1,15
Tyson Foods Inc. - A -	297 150	USD	15 371 570	15 867 810	3,02
Union Pacific Corp.	160 970	USD	23 510 106	22 250 883	4,23
Zendesk Inc.	406 575	USD	23 170 709	23 731 783	4,51
Zoetis Inc.	61 220	USD	5 681 216	5 236 759	1,00
			380 910 243	371 828 716	70,66
Total - Actions			581 207 293	566 786 246	107,71
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			581 207 293	566 786 246	107,71
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			581 207 293	566 786 246	107,71

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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.	223 264	AUD	3 120 100	3 237 863	0,61
Alumina Ltd.	837 850	AUD	1 305 801	1 356 646	0,25
Amcor Ltd.	396 510	AUD	4 213 837	3 698 644	0,69
AMP Ltd.	997 994	AUD	4 200 053	1 721 340	0,32
APA Group	401 884	AUD	2 629 857	2 404 873	0,45
Aristocrat Leisure Ltd.	196 796	AUD	2 351 144	3 025 808	0,57
ASX Ltd.	66 091	AUD	2 406 014	2 788 891	0,52
Aurizon Holdings Ltd.	680 923	AUD	2 547 645	2 051 702	0,39
AusNet Services	619 543	AUD	747 141	678 226	0,13
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	981 120	AUD	23 706 297	16 894 724	3,18
Bank of Queensland Ltd.	136 010	AUD	1 274 075	928 785	0,17
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	164 590	AUD	1 559 283	1 250 252	0,23
BHP Billiton Ltd.	1 006 149	AUD	23 957 136	24 246 090	4,56
BlueScope Steel Ltd.	185 762	AUD	1 772 117	1 433 309	0,27
Boral Ltd.	398 530	AUD	1 768 243	1 385 991	0,26
Brambles Ltd.	542 855	AUD	4 429 846	3 879 024	0,73
Caltex Australia Ltd.	88 682	AUD	2 223 966	1 590 770	0,30
Challenger Ltd.	188 278	AUD	1 374 817	1 257 877	0,24
CIMIC Group Ltd.	33 024	AUD	814 495	1 009 234	0,19
Coca-Cola Amatil Ltd.	172 118	AUD	1 287 943	992 391	0,19
Cochlear Ltd.	19 621	AUD	1 780 091	2 397 554	0,45
Coles Group Ltd.	386 436	AUD	3 838 829	3 193 877	0,60
Commonwealth Bank of Australia	600 726	AUD	37 817 020	30 614 525	5,76
Computershare Ltd.	157 921	AUD	1 734 863	1 911 122	0,36
Crown Resorts Ltd.	128 044	AUD	1 368 242	1 069 095	0,20
CSL Ltd.	154 451	AUD	13 928 664	20 133 089	3,79
Dexus Property Group REIT	347 228	AUD	2 352 144	2 596 042	0,49
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	20 130	AUD	920 443	576 072	0,11
Flight Centre Travel Group Ltd.	18 898	AUD	660 623	571 016	0,11
Fortescue Metals Group Ltd.	530 221	AUD	1 630 463	1 564 024	0,29
Goodman Group REIT	558 692	AUD	3 134 342	4 180 981	0,79
GPT Group REIT	616 761	AUD	2 269 481	2 318 626	0,44
Harvey Norman Holdings Ltd.	203 756	AUD	578 699	453 284	0,08
Inc.itec Pivot Ltd.	556 547	AUD	1 453 790	1 285 133	0,24
Insurance Australia Group Ltd.	789 514	AUD	4 161 008	3 890 724	0,73
LendLease Group	196 351	AUD	2 546 080	1 607 627	0,30
Macquarie Group Ltd.	110 529	AUD	7 131 371	8 454 316	1,59
Medibank Pvt Ltd.	936 177	AUD	1 857 591	1 693 806	0,32
Mirvac Group REIT	1 271 090	AUD	2 021 073	2 004 458	0,38
National Australia Bank Ltd.	934 059	AUD	22 400 998	15 827 886	2,98
Newcrest Mining Ltd.	261 745	AUD	3 079 541	4 017 052	0,75
Oil Search Ltd.	467 916	AUD	2 705 831	2 358 595	0,44
Orica Ltd.	129 732	AUD	1 970 817	1 575 465	0,30
Origin Energy Ltd.	599 596	AUD	4 310 149	2 731 087	0,51
QBE Insurance Group Ltd.	459 399	AUD	4 216 211	3 266 510	0,61
Ramsay Health Care Ltd.	48 394	AUD	2 267 992	1 966 825	0,37
REA Group Ltd.	17 816	AUD	807 235	927 891	0,17
Santos Ltd.	603 324	AUD	3 185 185	2 327 575	0,44

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Scentre Group REIT	1 817 379	AUD	5 672 397	4 989 794	0,94
SEEK Ltd.	113 415	AUD	1 576 734	1 350 963	0,25
Sonic Healthcare Ltd.	147 333	AUD	2 444 278	2 293 302	0,43
South32 Ltd.	1 745 814	AUD	3 549 657	4 117 326	0,77
Stockland REIT	831 358	AUD	2 830 990	2 060 171	0,39
SunCorp. Group Ltd.	443 286	AUD	5 049 472	3 941 485	0,74
Sydney Airport	378 891	AUD	1 721 923	1 795 155	0,34
TabCorp. Holdings Ltd.	652 941	AUD	2 273 749	1 971 986	0,37
Telstra Corp. Ltd.	1 423 992	AUD	5 575 008	2 857 097	0,54
TPG Telecom Ltd.	125 514	AUD	739 414	569 050	0,11
Transurban Group	893 884	AUD	7 077 042	7 331 277	1,38
Treasury Wine Estates Ltd.	244 837	AUD	1 833 461	2 551 005	0,48
Vicinity Centres REIT	1 124 870	AUD	2 459 750	2 058 961	0,39
Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	36 839	AUD	705 488	645 513	0,12
Wesfarmers Ltd.	387 349	AUD	9 844 963	8 786 188	1,65
Westpac Banking Corp.	1 172 620	AUD	29 665 711	20 671 126	3,89
Woodside Petroleum Ltd.	319 794	AUD	8 842 375	7 051 225	1,33
Woolworths Group Ltd.	448 840	AUD	10 777 261	9 296 228	1,75
WorleyParsons Ltd.	109 400	AUD	1 055 463	879 541	0,16
			327 513 722	286 564 090	53,88
Chine					
BeiGene Ltd. - ADR -	11 095	USD	1 700 328	1 556 185	0,29
Minth Group Ltd.	256 000	HKD	1 322 945	825 611	0,16
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	804 682	SGD	690 565	737 970	0,14
			3 713 838	3 119 766	0,59
Hong Kong					
AIA Group Ltd.	4 121 677	HKD	27 212 188	34 218 550	6,43
ASM Pacific Technology Ltd.	103 997	HKD	1 195 640	1 002 200	0,19
Bank of East Asia Ltd.	431 638	HKD	1 742 050	1 372 756	0,26
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1 261 945	HKD	4 846 066	4 690 377	0,88
CK Asset Holdings Ltd.	883 270	HKD	6 504 586	6 464 313	1,22
CK Hutchison Holdings Ltd.	921 384	HKD	10 681 024	8 849 787	1,66
CK Infrastructure Holdings Ltd.	226 997	HKD	1 793 324	1 719 290	0,32
CLP Holdings Ltd.	561 482	HKD	5 349 757	6 346 779	1,19
Dairy Farm International Holdings Ltd.	114 400	USD	985 479	1 035 320	0,20
Galaxy Entertainment Group Ltd.	812 979	HKD	5 107 362	5 171 100	0,97
Hang Lung Group Ltd.	300 000	HKD	1 060 731	764 048	0,14
Hang Lung Properties Ltd.	690 979	HKD	1 798 187	1 316 764	0,25
Hang Seng Bank Ltd.	261 149	HKD	5 178 647	5 863 832	1,10
Henderson Land Development Co. Ltd.	450 981	HKD	2 218 056	2 246 452	0,42
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd.	901 977	HKD	774 119	910 116	0,17
HKT Trust & HKT Ltd.	1 293 979	HKD	1 662 696	1 864 278	0,35
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	3 154 279	HKD	5 296 498	6 526 636	1,23
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	404 576	HKD	10 687 930	11 709 391	2,20
Hongkong Land Holdings Ltd.	400 994	USD	2 696 059	2 526 262	0,48
Hysan Development Co. Ltd.	215 441	HKD	1 013 104	1 025 012	0,19
Jardine Matheson Holdings Ltd.	75 400	USD	4 491 422	5 246 332	0,99

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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 (suite)					
Jardine Strategic Holdings Ltd.	75 400	USD	2 847 928	2 767 934	0,52
Kerry Properties Ltd.	223 994	HKD	815 328	765 305	0,14
Link REIT	722 513	HKD	5 087 261	7 318 012	1,38
Melco Crown Entertainment Ltd. - ADR -	84 658	USD	1 637 750	1 491 674	0,28
MTR Corp. Ltd.	521 258	HKD	2 461 220	2 742 990	0,52
New World Development Co. Ltd.	2 093 831	HKD	2 648 608	2 770 612	0,52
NWS Holdings Ltd.	529 706	HKD	929 494	1 086 563	0,20
PCCW Ltd.	1 436 029	HKD	885 020	827 207	0,16
Power Assets Holdings Ltd.	472 988	HKD	4 258 518	3 292 463	0,62
Shangri-La Asia Ltd.	427 991	HKD	615 084	634 113	0,12
Sino Land Co. Ltd.	1 124 808	HKD	1 859 311	1 927 992	0,36
SJM Holdings Ltd.	673 982	HKD	958 389	628 413	0,12
Sun Hung Kai Properties Ltd.	543 871	HKD	8 057 236	7 752 368	1,46
Swire Pacific Ltd. - A -	170 497	HKD	2 015 456	1 800 929	0,34
Swire Properties Ltd.	398 423	HKD	1 291 778	1 399 431	0,26
Techtronic Industries Co. Ltd.	467 488	HKD	1 928 295	2 483 923	0,47
WH Group Ltd.	3 002 696	HKD	2 473 996	2 312 613	0,44
Wharf Holdings Ltd.	417 281	HKD	1 171 612	1 087 259	0,20
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	412 988	HKD	2 129 920	2 471 276	0,47
Wheelock & Co. Ltd.	277 991	HKD	1 579 774	1 588 906	0,30
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	252 994	HKD	868 193	809 454	0,15
			148 815 096	158 829 032	29,87
Irlande					
James Hardie Industries PLC	151 182	AUD	2 025 606	1 609 253	0,30
			2 025 606	1 609 253	0,30
Macau					
MGM China Holdings Ltd.	319 591	HKD	812 248	536 370	0,10
Sands China Ltd.	828 067	HKD	4 275 938	3 627 721	0,68
Wynn Macau Ltd.	532 409	HKD	1 559 631	1 161 469	0,22
			6 647 817	5 325 560	1,00
Nouvelle-Zélande					
a2 Milk Co. Ltd.	250 949	NZD	1 908 602	1 876 254	0,35
Auckland International Airport Ltd.	327 644	NZD	1 260 029	1 577 458	0,30
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	194 190	NZD	1 769 657	1 692 783	0,32
Fletcher Building Ltd.	291 513	NZD	1 612 433	953 913	0,18
Meridian Energy Ltd.	436 712	NZD	812 527	997 111	0,19
Ryman Healthcare Ltd.	137 087	NZD	895 729	987 260	0,18
Spark New Zealand Ltd.	626 858	NZD	1 550 205	1 744 410	0,33
			9 809 182	9 829 189	1,85
Singapour					
Ascendas Real Estate Investment Trust REIT	902 248	SGD	1 621 517	1 701 231	0,32
CapitaLand Commercial Trust REIT	889 163	SGD	1 085 918	1 141 625	0,21
CapitaLand Ltd.	871 376	SGD	2 137 622	1 988 246	0,37
CapitaLand Mall Trust REIT	846 479	SGD	1 280 475	1 403 553	0,26
City Developments Ltd.	140 497	SGD	1 039 234	837 004	0,16
ComfortDelGro Corp. Ltd.	737 782	SGD	1 413 917	1 163 779	0,22
DBS Group Holdings Ltd.	613 191	SGD	9 686 038	10 657 737	2,00
Genting Singapore Ltd.	2 071 746	SGD	1 626 147	1 481 990	0,28

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Singapour (suite)					
Golden Agri-Resources Ltd.	2 209 448	SGD	698 511	397 150	0,07
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	33 888	SGD	964 876	878 900	0,17
Keppel Corp. Ltd.	496 788	SGD	3 021 966	2 154 085	0,40
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1 073 301	SGD	8 406 352	8 866 742	1,67
SATS Ltd.	230 411	SGD	812 294	787 759	0,15
SembCorp. Industries Ltd.	334 879	SGD	954 693	624 059	0,12
Singapore Airlines Ltd.	184 994	SGD	1 437 415	1 278 535	0,24
Singapore Exchange Ltd.	273 594	SGD	1 501 869	1 435 214	0,27
Singapore Press Holdings Ltd.	546 185	SGD	1 511 083	941 698	0,18
Singapore Technologies Engineering Ltd.	534 785	SGD	1 393 726	1 369 332	0,26
Singapore Telecommunications Ltd.	3 200	SGD	6 976	6 949	0,00
Singapore Telecommunications Ltd.	2 789 119	SGD	7 882 703	5 995 685	1,13
Suntec Real Estate Investment Trust REIT	724 568	SGD	986 756	946 244	0,18
United Overseas Bank Ltd.	458 960	SGD	8 151 326	8 273 402	1,56
UOL Group Ltd.	173 504	SGD	900 356	787 960	0,15
Venture Corp. Ltd.	94 000	SGD	1 437 180	962 069	0,18
Wilmar International Ltd.	654 482	SGD	1 593 738	1 498 154	0,28
			61 552 688	57 579 102	10,83
Royaume-Uni					
Rio Tinto Ltd.	126 900	AUD	6 503 186	7 010 319	1,32
			6 503 186	7 010 319	1,32
Total - Actions			566 581 135	529 866 311	99,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			566 581 135	529 866 311	99,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			566 581 135	529 866 311	99,64

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Chine					
SINA Corp.	9 850	USD	686 742	528 354	0,40
			686 742	528 354	0,40
Finlande					
Stora Enso OYJ - R -	7 500	EUR	87 131	86 465	0,07
			87 131	86 465	0,07
Japon					
Alpha Systems Inc.	3 130	JPY	77 124	71 492	0,05
Chiba Bank Ltd.	158 390	JPY	934 294	886 401	0,67
Cresco Ltd.	7 500	JPY	209 443	199 198	0,15
Daiki Aluminium Industry Co. Ltd.	40 100	JPY	204 381	207 234	0,16
Elematec Corp.	11 300	JPY	208 601	199 397	0,15
JX Holdings Inc.	117 410	JPY	698 242	617 148	0,47
Kyocera Corp.	46 773	JPY	2 410 864	2 348 136	1,78
Kyushu Railway Co.	207 260	JPY	6 666 526	7 017 918	5,33
Matsui Construction Co. Ltd.	30 300	JPY	204 744	203 814	0,16
Morozoff Ltd.	4 400	JPY	206 677	200 520	0,15
Renesas Electronics Corp	548 300	JPY	2 705 012	2 498 747	1,90
Seven & I Holdings Co. Ltd.	42 150	JPY	1 867 403	1 837 519	1,40
Taihei Dengyo Kaisha Ltd.	9 000	JPY	211 375	201 139	0,15
Teikoku Electric Manufacturing Co. Ltd.	17 400	JPY	208 887	204 267	0,16
Tomoe Engineering Co. Ltd.	10 200	JPY	207 496	224 053	0,17
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	83 030	JPY	3 180 977	2 902 247	2,20
			20 202 046	19 819 230	15,05
Pays-Bas					
Heineken Holding NV	83 190	EUR	7 831 440	7 013 524	5,32
			7 831 440	7 013 524	5,32
Norvège					
Austevoll Seafood ASA	161 780	NOK	2 168 517	1 995 358	1,51
			2 168 517	1 995 358	1,51
Suède					
Axfood AB	449 859	SEK	8 379 138	7 697 357	5,84
Holmen AB - B -	186 750	SEK	4 804 213	3 684 931	2,80
Thule Group AB	215 470	SEK	3 979 704	3 939 575	2,99
			17 163 055	15 321 863	11,63
Suisse					
Georg Fischer AG	4 552	CHF	5 706 670	3 631 718	2,76
Vontobel Holding AG	100 760	CHF	7 330 924	5 151 455	3,91
			13 037 594	8 783 173	6,67
États-Unis					
Advanced Energy Industries Inc.	16 160	USD	835 634	693 749	0,53
Alphabet Inc. - A -	6 722	USD	7 386 001	7 024 221	5,33
Alphabet Inc. - C -	1 600	USD	1 741 385	1 656 976	1,26
Amazon.com Inc.	4 012	USD	6 352 967	6 025 904	4,57
Amgen Inc.	14 720	USD	2 652 691	2 865 542	2,18
AT&T Inc.	19 260	USD	629 224	549 680	0,42
Axcelis Technologies Inc.	117 436	USD	2 618 823	2 090 361	1,59
Berkshire Hathaway Inc. - B -	30 370	USD	4 954 493	6 200 947	4,71
Bio-Rad Laboratories Inc. - A -	5 858	USD	1 904 026	1 360 345	1,03

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Blackline Inc.	5 400	USD	302 346	221 130	0,17
Boeing Co.	20 720	USD	6 672 461	6 682 200	5,07
Boston Scientific Corp.	57 940	USD	1 951 419	2 047 600	1,55
Cintas Corp.	38 040	USD	6 085 259	6 390 340	4,85
Comerica Inc.	92 840	USD	6 086 590	6 377 180	4,84
Darden Restaurants Inc.	24 470	USD	2 576 691	2 443 574	1,86
Estee Lauder Companies Inc.	19 620	USD	2 489 778	2 552 562	1,94
F5 Networks Inc.	25 950	USD	4 536 060	4 204 678	3,19
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM - A -	109 820	USD	4 514 700	4 041 376	3,07
LyondellBasell Industries NV - A -	72 090	USD	5 715 431	5 995 004	4,55
National Oilwell Varco Inc.	241 150	USD	6 086 626	6 197 555	4,71
O'Reilly Automotive Inc.	6 500	USD	2 113 995	2 238 145	1,70
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	4 200	USD	1 491 462	1 568 700	1,19
TJX Cos Inc.	9 660	USD	405 044	432 188	0,33
Vista Outdoor Inc.	137 820	USD	2 342 940	1 564 257	1,19
Zendesk Inc.	38 208	USD	2 177 474	2 230 201	1,69
			84 623 520	83 654 415	63,52
Total - Actions			145 800 045	137 202 382	104,17
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			145 800 045	137 202 382	104,17
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			145 800 045	137 202 382	104,17

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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/NV	53 726	EUR	3 774 639	3 543 753	1,42
			3 774 639	3 543 753	1,42
Danemark					
Danske Bank A/S	179 901	DKK	5 452 299	3 552 300	1,42
Dfds A/S	48 968	DKK	2 681 901	1 966 836	0,79
Novo Nordisk A/S - B -	83 411	DKK	3 830 639	3 806 423	1,52
			11 964 839	9 325 559	3,73
Finlande					
DNA Oyj	105 215	EUR	2 382 528	2 054 323	0,82
Fortum OYJ	177 234	EUR	3 934 337	3 869 756	1,55
Nokia OYJ	646 256	EUR	3 735 678	3 716 000	1,49
Stora Enso OYJ - R -	312 844	EUR	5 228 699	3 606 674	1,44
UPM-Kymmene OYJ	147 098	EUR	4 977 983	3 724 634	1,49
			20 259 225	16 971 387	6,79
Allemagne					
adidas AG	17 049	EUR	3 894 493	3 554 896	1,42
Allianz SE	19 095	EUR	4 177 120	3 823 034	1,53
BASF SE	56 572	EUR	5 186 677	3 906 084	1,56
Bayer AG	40 806	EUR	4 013 800	2 824 965	1,13
Bayerische Motoren Werke AG	46 683	EUR	4 310 677	3 772 952	1,51
Carl Zeiss Meditec AG	18 610	EUR	1 652 244	1 453 015	0,58
Commerzbank AG	483 544	EUR	4 558 379	3 196 630	1,28
Daimler AG	64 216	EUR	4 815 827	3 370 184	1,35
Deutsche Bank AG	431 914	EUR	4 849 191	3 439 903	1,38
Deutsche Post AG	132 527	EUR	4 980 332	3 622 322	1,45
Deutsche Telekom AG	222 675	EUR	3 547 482	3 772 444	1,51
E.ON SE	359 170	EUR	3 898 503	3 542 118	1,42
Fresenius SE & Co. KGaA	80 381	EUR	5 516 982	3 894 193	1,56
LEG Immobilien AG	32 860	EUR	3 650 466	3 422 823	1,37
Rheinmetall AG	22 480	EUR	2 489 575	1 982 858	0,79
SAP SE	37 183	EUR	4 302 138	3 695 024	1,48
Siemens AG	81 158	EUR	9 253 749	9 034 503	3,61
Siltronic AG	16 030	EUR	2 021 205	1 323 043	0,53
TUI AG	383 730	EUR	5 782 614	5 395 529	2,16
Vonovia SE	42 950	EUR	2 057 259	1 943 801	0,78
			84 958 713	70 970 321	28,40
Japon					
Aisan Industry Co. Ltd.	38 400	JPY	258 796	259 348	0,10
Chiba Bank Ltd.	226 020	JPY	1 333 222	1 264 880	0,51
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	39 120	JPY	914 574	819 019	0,33
Daido Metal Co. Ltd.	39 900	JPY	292 643	282 571	0,11
Daikin Industries Ltd.	27 020	JPY	2 763 017	2 880 180	1,15
Denki Kogyo Co. Ltd.	13 000	JPY	290 774	281 648	0,11
Denso Corp.	1 800	JPY	94 336	80 275	0,03
Denyo Co. Ltd.	22 700	JPY	302 546	278 694	0,11
Eisai Co. Ltd.	1 710	JPY	166 573	132 511	0,05
Futaba Corp.	16 800	JPY	241 513	242 242	0,10
Hosiden Corp.	72 400	JPY	488 581	475 782	0,19

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF^{*(A)} (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Icom Inc.	13 500	JPY	252 810	244 369	0,10
Japan Exchange Group Inc.	77 430	JPY	1 307 397	1 255 507	0,50
Kappa Create Co. Ltd.	33 800	JPY	425 276	425 138	0,17
Kasai Kogyo Co. Ltd.	29 900	JPY	238 680	223 742	0,09
KYB Corp.	25 500	JPY	584 177	617 308	0,25
Kyushu Railway Co.	5 900	JPY	189 774	199 777	0,08
Matsuda Sangyo Co. Ltd.	5 540	JPY	75 756	73 520	0,03
Matsumotokiyo Holdings Co. Ltd.	159 500	JPY	6 473 782	4 891 925	1,96
Mitsubishi Logisnext Co. Ltd.	29 100	JPY	283 197	281 677	0,11
Namura Shipbuilding Co. Ltd.	73 800	JPY	309 302	316 819	0,13
Nippon Pillar Packing Co. Ltd.	24 600	JPY	297 070	275 563	0,11
Nippon Signal Co. Ltd.	62 500	JPY	512 786	510 413	0,20
Nissan Shatai Co. Ltd.	47 800	JPY	381 568	424 347	0,17
Nomura Research Institute Ltd.	80 870	JPY	3 399 403	3 003 648	1,20
Recruit Holdings Co. Ltd.	79 295	JPY	2 031 292	1 924 285	0,77
Riken Corp.	11 500	JPY	520 778	525 133	0,21
Sekisui House Ltd.	60 294	JPY	900 060	889 723	0,36
Seven & I Holdings Co. Ltd.	77 090	JPY	3 415 375	3 360 721	1,35
Tamura Corp.	94 700	JPY	466 689	460 920	0,18
Toa Corp.	26 100	JPY	249 134	236 462	0,10
Topy Industries Ltd.	19 800	JPY	420 192	406 233	0,16
Yorozu Corp.	23 000	JPY	287 755	289 924	0,12
Zuken Inc.	16 000	JPY	237 400	218 019	0,09
			30 406 228	28 052 323	11,23
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	157 258	EUR	4 017 597	3 692 464	1,48
ASML Holding NV	59 166	EUR	10 511 634	9 276 899	3,71
Heineken Holding NV	48 933	EUR	4 606 514	4 125 409	1,65
ING Groep NV	332 591	EUR	4 300 721	3 577 695	1,43
Koninklijke Ahold Delhaize NV	150 050	EUR	3 541 215	3 786 516	1,52
Koninklijke DSM NV	44 725	EUR	4 025 472	3 652 540	1,46
Koninklijke Philips NV	102 658	EUR	4 386 903	3 629 743	1,45
			35 390 056	31 741 266	12,70
Norvège					
Norsk Hydro ASA	826 145	NOK	4 364 125	3 740 915	1,50
Orkla ASA	465 453	NOK	4 180 563	3 657 336	1,46
			8 544 688	7 398 251	2,96
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	1 091 468	EUR	3 806 472	3 804 272	1,52
Galp Energia SGPS SA	234 069	EUR	4 175 177	3 691 210	1,48
			7 981 649	7 495 482	3,00
Suède					
Axfood AB	152 422	SEK	2 839 034	2 608 032	1,04
Sandvik AB	273 029	SEK	4 589 753	3 891 021	1,56
Swedish Match AB	95 056	SEK	4 613 909	3 742 907	1,50
			12 042 696	10 241 960	4,10
Suisse					
Allreal Holding AG	22 530	CHF	3 700 670	3 499 029	1,40

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Georg Fischer AG	2 893	CHF	3 626 844	2 308 120	0,92
Nestle SA	44 944	CHF	3 657 782	3 638 194	1,46
Novartis AG	43 572	CHF	3 628 513	3 714 537	1,49
Partners Group Holding AG	957	CHF	691 894	578 588	0,23
Roche Holding AG	14 986	CHF	3 362 199	3 700 134	1,48
Swisscom AG	7 950	CHF	3 621 510	3 787 903	1,52
UBS Group AG	301 964	CHF	4 638 885	3 747 748	1,50
			26 928 297	24 974 253	10,00
Royaume-Uni					
Unilever NV	68 364	EUR	3 726 096	3 705 887	1,48
			3 726 096	3 705 887	1,48
États-Unis					
Alphabet Inc. - A -	5 100	USD	5 167 644	5 329 296	2,13
Amazon.com Inc.	3 530	USD	6 342 069	5 301 954	2,12
Berkshire Hathaway Inc. - B -	28 323	USD	5 794 130	5 782 990	2,31
Carnival Corp.	33 540	USD	1 593 150	1 653 522	0,66
ConocoPhillips	12 106	USD	790 280	754 809	0,30
Darden Restaurants Inc.	1 380	USD	147 936	137 807	0,06
Estee Lauder Companies Inc.	22 470	USD	2 851 443	2 923 347	1,17
F5 Networks Inc.	30 481	USD	5 328 079	4 938 837	1,98
Kraft Heinz Co.	124 550	USD	5 486 427	5 360 632	2,15
LyondellBasell Industries NV - A -	5 100	USD	405 807	424 116	0,17
Synopsys Inc.	54 310	USD	5 061 692	4 575 074	1,83
TJX Cos Inc.	69 300	USD	2 905 749	3 100 482	1,24
United Continental Holdings Inc.	49 554	USD	4 401 470	4 149 156	1,66
Valero Energy Corp.	64 980	USD	5 160 712	4 871 551	1,95
Vertex Pharmaceuticals Inc.	29 970	USD	5 272 622	4 966 329	1,99
VF Corp.	78 520	USD	5 486 192	5 601 617	2,24
			62 195 402	59 871 519	23,96
Total - Actions			308 172 528	274 291 961	109,77
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			308 172 528	274 291 961	109,77
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			308 172 528	274 291 961	109,77

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Chine					
SINA Corp.	43 857	USD	4 180 113	2 057 901	1,99
			4 180 113	2 057 901	1,99
Danemark					
Royal Unibrew A/S	66 030	DKK	4 316 902	3 972 901	3,84
Topdanmark A/S	104 590	DKK	4 316 740	4 246 712	4,10
			8 633 642	8 219 613	7,94
Finlande					
Valmet OYJ	89 070	EUR	1 637 997	1 598 806	1,54
			1 637 997	1 598 806	1,54
Allemagne					
Hannover Rueck SE	17 820	EUR	2 207 898	2 097 414	2,03
LEG Immobilien AG	53 270	EUR	5 604 760	4 853 963	4,69
Siemens AG	12 240	EUR	1 216 044	1 191 931	1,15
Siltronic AG	29 697	EUR	4 350 611	2 144 123	2,07
TUI AG	220 960	EUR	3 709 918	2 717 808	2,62
Vonovia SE	87 840	EUR	3 594 413	3 477 586	3,36
			20 683 644	16 482 825	15,92
Israël					
Solaredge Technologies Inc.	15 518	USD	723 916	476 475	0,46
			723 916	476 475	0,46
Japon					
Chiba Bank Ltd.	762 880	JPY	3 983 178	3 734 698	3,61
Computer Institute of Japan Ltd.	18 700	JPY	105 061	106 903	0,10
JTEKT Corp.	523 200	JPY	6 833 028	5 114 334	4,94
Kirindo Holdings Co. Ltd.	9 300	JPY	105 517	93 949	0,09
Maeda Corp.	65 820	JPY	651 005	538 963	0,52
Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	229 370	JPY	4 940 720	5 206 609	5,03
Shikibo Ltd.	2 860	JPY	23 689	22 780	0,02
Sumitomo Precision Products Co. Ltd.	60	JPY	1 526	1 419	0,00
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	7 970	JPY	253 529	243 699	0,24
			16 897 253	15 063 354	14,55
Espagne					
Applus Services SA	397 680	EUR	4 799 998	3 853 519	3,72
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	25 020	EUR	562 950	546 937	0,53
			5 362 948	4 400 456	4,25
Suède					
Thule Group AB	264 840	SEK	4 314 876	4 235 874	4,09
			4 314 876	4 235 874	4,09
Suisse					
Banque Cantonale Vaudoise	5 510	CHF	3 522 144	3 623 079	3,50
Clariant AG	73 765	CHF	1 167 762	1 184 123	1,14
Georg Fischer AG	1 387	CHF	1 439 191	968 018	0,94
Logitech International SA	28 802	CHF	804 725	790 260	0,76
Swisscom AG	5 415	CHF	2 205 061	2 256 977	2,18
Temenos Group AG	21 030	CHF	2 224 974	2 200 195	2,12
			11 363 857	11 022 652	10,64
États-Unis					
Alphabet Inc. - A -	5 228	USD	4 810 838	4 778 946	4,61

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Amazon.com Inc.	2 465	USD	3 301 580	3 238 732	3,13
Amphenol Corp. - A -	60 710	USD	4 110 097	4 302 782	4,15
Broadridge Financial Solutions Inc.	49 950	USD	4 110 747	4 205 650	4,06
Carnival Corp.	79 950	USD	3 330 521	3 447 960	3,33
Citizens Financial Group Inc.	162 810	USD	5 208 948	4 234 214	4,09
Darden Restaurants Inc.	62 310	USD	5 747 702	5 443 098	5,26
F5 Networks Inc.	27 582	USD	4 047 139	3 909 471	3,77
Laboratory Corp. of America Holdings	18 980	USD	2 073 028	2 097 986	2,03
Lowe's Cos Inc.	17 990	USD	1 504 235	1 453 490	1,40
LyondellBasell Industries NV - A -	23 820	USD	1 660 627	1 732 819	1,67
Pioneer Natural Resources Co.	37 510	USD	4 110 701	4 315 546	4,17
Twenty First Century Fox - B -	69 370	USD	2 832 296	2 899 444	2,80
Valero Energy Corp.	10 210	USD	712 140	669 592	0,65
Vertex Pharmaceuticals Inc.	18 358	USD	2 855 004	2 661 160	2,57
			50 415 603	49 390 890	47,69
Total - Actions			124 213 849	112 948 846	109,07
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			124 213 849	112 948 846	109,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			124 213 849	112 948 846	109,07

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en AUD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Abacus Property Group REIT	30 615	AUD	94 415	100 111	0,07
Adelaide Brighton Ltd.	38 033	AUD	172 296	162 401	0,11
Afterpay Touch Group Ltd.	15 837	AUD	167 737	196 379	0,14
AGL Energy Ltd.	62 070	AUD	1 124 595	1 278 642	0,90
ALS Ltd.	46 266	AUD	292 581	313 683	0,22
Altium Ltd.	11 058	AUD	84 923	239 959	0,17
Alumina Ltd.	219 823	AUD	345 967	505 593	0,35
Amcor Ltd.	109 253	AUD	1 399 943	1 447 602	1,01
AMP Ltd.	276 143	AUD	1 466 884	676 550	0,47
Ansell Ltd.	12 631	AUD	263 851	278 387	0,20
APA Group	111 304	AUD	896 371	946 084	0,66
Appen Ltd.	8 440	AUD	107 793	108 285	0,08
ARB Corp. Ltd.	6 459	AUD	94 216	96 885	0,07
Ardent Leisure Group Ltd	40 019	AUD	89 524	59 228	0,04
Aristocrat Leisure Ltd.	60 103	AUD	737 169	1 312 650	0,92
ASX Ltd.	18 261	AUD	782 819	1 094 564	0,77
Atlas Arteria	62 150	AUD	285 435	389 059	0,27
Aurizon Holdings Ltd.	187 739	AUD	921 331	803 523	0,56
Ausdrill Ltd.	50 245	AUD	114 332	59 792	0,04
AusNet Services	162 783	AUD	246 521	253 128	0,18
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	273 035	AUD	8 157 185	6 678 436	4,68
Australian Pharmaceutical Industries Ltd.	37 298	AUD	69 531	51 471	0,04
Automotive Holdings Group Ltd.	22 405	AUD	88 366	34 952	0,02
Aveo Group	39 980	AUD	105 566	63 968	0,04
Bank of Queensland Ltd.	37 480	AUD	449 318	363 556	0,25
Bapcor Ltd.	25 294	AUD	116 227	148 982	0,10
Beach Energy Ltd.	164 120	AUD	173 201	220 741	0,15
Bega Cheese Ltd.	20 076	AUD	122 987	98 975	0,07
Bellamy's Australia Ltd.	8 231	AUD	171 376	60 169	0,04
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	45 481	AUD	526 151	490 740	0,34
BHP Billiton Ltd.	277 660	AUD	7 796 369	9 504 302	6,66
Bingo Industries Ltd.	40 892	AUD	127 140	75 855	0,05
Blackmores Ltd.	1 182	AUD	160 167	144 204	0,10
BlueScope Steel Ltd.	51 902	AUD	396 392	568 846	0,40
Boral Ltd.	110 589	AUD	637 685	546 310	0,38
Brambles Ltd.	149 822	AUD	1 528 748	1 520 693	1,07
Bravura Solutions Ltd.	20 211	AUD	87 470	74 781	0,05
Breville Group Ltd.	8 559	AUD	73 497	91 239	0,06
Brickworks Ltd.	7 223	AUD	108 715	120 118	0,08
BWP Trust REIT	45 620	AUD	132 041	161 039	0,11
Caltex Australia Ltd.	24 604	AUD	776 699	626 910	0,44
Carsales.Com Ltd.	22 720	AUD	270 157	249 920	0,18
Challenger Ltd.	54 118	AUD	506 768	513 580	0,36
Charter Hall Group REIT	43 668	AUD	220 965	324 017	0,23
Charter Hall Long Wale REIT	21 269	AUD	90 274	91 031	0,06
Charter Hall Retail REIT	30 809	AUD	128 745	138 024	0,10
CIMIC Group Ltd.	9 220	AUD	262 994	400 240	0,28
Cleanaway Waste Management Ltd.	189 668	AUD	219 940	315 797	0,22

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en AUD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Coca-Cola Amatil Ltd.	47 809	AUD	438 603	391 556	0,27
Cochlear Ltd.	5 404	AUD	550 688	937 972	0,66
Coles Group Ltd.	106 961	AUD	1 271 755	1 255 722	0,88
Commonwealth Bank of Australia	166 015	AUD	13 243 330	12 017 826	8,42
Computershare Ltd.	47 415	AUD	602 950	815 064	0,57
Corporate Travel Management Ltd.	7 643	AUD	121 028	163 866	0,11
Costa Group Holdings Ltd.	30 082	AUD	117 963	223 208	0,16
Credit Corp. Group Ltd.	4 411	AUD	59 058	82 750	0,06
Cromwell Property Group REIT	155 302	AUD	157 893	153 749	0,11
Crown Resorts Ltd.	33 791	AUD	462 573	400 761	0,28
CSL Ltd.	42 685	AUD	4 260 178	7 903 555	5,53
CSR Ltd.	48 686	AUD	180 931	136 808	0,10
Dexus Property Group REIT	95 201	AUD	778 540	1 011 035	0,71
Domain Holdings Australia Ltd.	21 692	AUD	60 145	48 373	0,03
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	5 875	AUD	235 216	238 819	0,17
Downer EDI Ltd.	57 415	AUD	303 312	388 125	0,27
DuluxGroup Ltd.	35 921	AUD	222 593	235 642	0,17
Eclixp Group Ltd.	29 724	AUD	107 607	72 229	0,05
Elders Ltd.	10 038	AUD	69 181	70 868	0,05
Emeco Holdings Ltd.	22 763	AUD	84 466	46 209	0,03
Estia Health Ltd.	22 371	AUD	88 844	51 230	0,04
Evolution Mining Ltd.	142 612	AUD	287 059	526 238	0,37
Flight Centre Travel Group Ltd.	5 423	AUD	231 134	232 755	0,16
Fortescue Metals Group Ltd.	161 466	AUD	651 651	676 543	0,47
G8 Education Ltd.	42 711	AUD	164 893	120 872	0,08
Galaxy Resources Ltd.	38 376	AUD	84 089	83 276	0,06
Goodman Group REIT	151 189	AUD	982 841	1 607 139	1,13
GPT Group REIT	169 314	AUD	767 211	904 137	0,63
GrainCorp Ltd. - A -	21 532	AUD	187 119	197 448	0,14
Growthpoint Properties Australia REIT Ltd.	26 229	AUD	85 860	98 096	0,07
GUD Holdings Ltd.	8 042	AUD	69 726	90 392	0,06
GWA Group Ltd.	25 920	AUD	68 465	72 058	0,05
Harvey Norman Holdings Ltd.	59 607	AUD	200 843	188 358	0,13
Healius Ltd	46 894	AUD	177 862	104 574	0,07
Healthscope Ltd.	122 548	AUD	302 975	273 282	0,19
IDP Education Ltd.	11 806	AUD	105 374	116 525	0,08
Iluka Resources Ltd.	39 477	AUD	324 683	300 815	0,21
Inc.itec Pivot Ltd.	158 070	AUD	523 651	518 470	0,36
Independence Group NL	43 612	AUD	171 371	166 598	0,12
Infigen Energy	90 730	AUD	73 434	42 189	0,03
Inghams Group Ltd.	23 136	AUD	80 156	95 552	0,07
Insurance Australia Group Ltd.	217 980	AUD	1 313 093	1 525 860	1,07
InvoCare Ltd.	10 226	AUD	124 316	105 328	0,07
IOOF Holdings Ltd.	28 525	AUD	263 203	147 474	0,10
IPH Ltd.	17 818	AUD	102 857	96 395	0,07
IRESS Ltd.	13 029	AUD	132 705	144 882	0,10
JB Hi-Fi Ltd.	10 552	AUD	236 713	233 621	0,16
LendLease Group	55 042	AUD	781 420	640 138	0,45

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en AUD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Link Administration Holdings Ltd.	49 613	AUD	378 234	335 880	0,24
Macquarie Group Ltd.	29 854	AUD	2 224 034	3 243 637	2,27
Magellan Financial Group Ltd.	13 149	AUD	260 136	309 527	0,22
Mayne Pharma Group Ltd.	136 334	AUD	172 374	105 659	0,07
McMillan Shakespeare Ltd.	7 345	AUD	91 037	102 169	0,07
Medibank Pvt Ltd.	259 799	AUD	672 044	667 683	0,47
Metcash Ltd.	85 775	AUD	202 652	210 149	0,15
Mineral Resources Ltd.	14 736	AUD	147 681	227 966	0,16
Mirvac Group REIT	349 522	AUD	688 810	782 929	0,55
Monadelphous Group Ltd.	8 504	AUD	112 925	117 100	0,08
MYOB Group Ltd.	41 900	AUD	145 057	140 784	0,10
Nanosonics Ltd.	24 155	AUD	73 171	68 600	0,05
National Australia Bank Ltd.	257 457	AUD	7 768 564	6 196 990	4,34
National Storage REIT	61 096	AUD	97 989	107 223	0,08
Navitas Ltd.	28 839	AUD	143 449	145 925	0,10
New Hope Corp. Ltd.	30 545	AUD	99 310	104 158	0,07
Newcrest Mining Ltd.	72 010	AUD	1 115 807	1 569 818	1,10
NEXTDC Ltd.	32 398	AUD	155 440	197 952	0,14
nib holdings Ltd. Via Australia	42 923	AUD	248 951	223 200	0,16
Nine Entertainment Co. Holdings Ltd.	148 903	AUD	263 260	205 486	0,14
Northern Star Resources Ltd.	60 323	AUD	218 156	557 385	0,39
Nufarm Ltd.	25 703	AUD	176 570	153 190	0,11
Oil Search Ltd.	124 668	AUD	991 277	892 623	0,63
oOh!media Ltd.	21 996	AUD	94 544	75 226	0,05
Orica Ltd.	35 369	AUD	676 925	610 115	0,43
Origin Energy Ltd.	165 821	AUD	1 382 657	1 072 862	0,75
Orocobre Ltd.	21 486	AUD	94 788	69 400	0,05
Orora Ltd.	113 833	AUD	245 893	349 467	0,24
OZ Minerals Ltd.	29 353	AUD	167 763	258 306	0,18
Pact Group Holdings Ltd.	20 959	AUD	96 120	72 728	0,05
Pendal Group Ltd.	23 470	AUD	242 456	187 056	0,13
Perpetual Ltd.	4 471	AUD	210 355	145 218	0,10
Pilbara Minerals Ltd.	152 422	AUD	152 194	95 264	0,07
Platinum Asset Management Ltd.	20 352	AUD	129 483	98 911	0,07
Premier Investments Ltd.	9 044	AUD	108 451	133 037	0,09
Qantas Airways Ltd.	160 969	AUD	480 901	932 011	0,65
QBE Insurance Group Ltd.	128 762	AUD	1 490 536	1 300 496	0,91
Qube Holdings Ltd.	137 657	AUD	336 054	349 649	0,25
Ramsay Health Care Ltd.	12 201	AUD	715 798	704 364	0,49
REA Group Ltd.	4 597	AUD	253 416	340 086	0,24
Regis Resources Ltd.	46 418	AUD	122 862	224 199	0,16
Resolute Mining Ltd.	69 077	AUD	129 301	79 784	0,06
Sandfire Resources NL	14 823	AUD	87 795	99 018	0,07
Santos Ltd.	166 193	AUD	1 031 320	910 738	0,64
Saracen Mineral Holdings Ltd.	70 167	AUD	87 384	205 589	0,14
Scentre Group REIT	502 268	AUD	1 939 221	1 958 845	1,37
SEEK Ltd.	33 079	AUD	541 819	559 697	0,39
Seven Group Holdings Ltd.	10 822	AUD	106 423	153 456	0,11

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en AUD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Seven West Media Ltd.	82 813	AUD	99 852	45 547	0,03
Shopping Centres Australasia Property Group REIT	83 249	AUD	177 073	212 285	0,15
Sigma Healthcare Ltd.	102 065	AUD	86 142	58 177	0,04
SmartGroup Corp. Ltd.	9 076	AUD	98 649	80 595	0,06
Sonic Healthcare Ltd.	42 956	AUD	860 583	949 757	0,67
South32 Ltd.	484 751	AUD	1 106 766	1 623 916	1,14
Southern Cross Media Group Ltd.	71 090	AUD	84 777	71 445	0,05
Spark Infrastructure Group	158 672	AUD	317 178	350 665	0,25
Speedcast International Ltd.	21 613	AUD	87 666	62 894	0,04
St Barbara Ltd.	48 421	AUD	132 108	227 579	0,16
Star Entertainment Group Ltd.	77 562	AUD	337 975	353 683	0,25
Steadfast Group Ltd.	73 167	AUD	138 920	201 209	0,14
Stockland REIT	229 656	AUD	978 522	808 389	0,57
SunCorp. Group Ltd.	122 260	AUD	1 661 448	1 544 144	1,08
Super Retail Group Ltd.	12 974	AUD	118 967	91 207	0,06
Sydney Airport	212 393	AUD	1 218 911	1 429 405	1,00
Syrah Resources Ltd.	31 505	AUD	116 433	47 415	0,03
TabCorp. Holdings Ltd.	189 621	AUD	891 497	813 474	0,57
Tassal Group Ltd.	16 236	AUD	65 178	71 763	0,05
Technology One Ltd.	22 851	AUD	99 950	140 762	0,10
Telstra Corp. Ltd.	1 121 955	AUD	5 656 962	3 197 572	2,24
TPG Telecom Ltd.	32 177	AUD	227 409	207 220	0,15
Transurban Group	246 019	AUD	2 487 107	2 866 121	2,01
Treasury Wine Estates Ltd.	67 795	AUD	570 671	1 003 366	0,70
Vicinity Centres REIT	303 140	AUD	827 212	788 164	0,55
VIVA ENERGY GROUP Ltd.	101 003	AUD	238 445	181 805	0,13
VIVA ENERGY REIT	41 024	AUD	93 143	92 304	0,06
Vocus Communications Ltd.	58 280	AUD	361 674	186 496	0,13
Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	11 031	AUD	194 847	274 562	0,19
Webjet Ltd.	12 082	AUD	128 651	132 660	0,09
Wesfarmers Ltd.	106 961	AUD	3 255 658	3 446 283	2,41
Western Areas Ltd.	24 771	AUD	85 277	49 542	0,03
Westpac Banking Corp.	324 022	AUD	10 357 809	8 113 511	5,68
Whitehaven Coal Ltd.	65 730	AUD	133 361	283 954	0,20
WiseTech Global Ltd.	10 725	AUD	138 963	181 253	0,13
Woodside Petroleum Ltd.	88 302	AUD	2 970 316	2 765 619	1,94
Woolworths Group Ltd.	123 893	AUD	3 653 755	3 644 932	2,55
WorleyParsons Ltd.	29 412	AUD	405 808	335 885	0,24
			132 941 985	134 542 898	94,21
France					
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	40 391	AUD	503 522	432 184	0,30
			503 522	432 184	0,30
Irlande					
James Hardie Industries PLC	41 827	AUD	684 685	632 424	0,44
			684 685	632 424	0,44
Malaisie					
Lynas Corp. Ltd.	61 918	AUD	116 476	98 140	0,07
			116 476	98 140	0,07

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en AUD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Nouvelle-Zélande					
a2 Milk Co. Ltd.	68 515	AUD	206 314	707 075	0,49
Chorus Ltd.	19 202	AUD	78 327	89 097	0,06
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	14 560	AUD	127 539	179 961	0,13
Fletcher Building Ltd.	26 380	AUD	176 375	122 667	0,09
SKYCITY Entertainment Group Ltd.	27 720	AUD	106 196	91 476	0,06
Spark New Zealand Ltd.	23 033	AUD	70 203	92 593	0,06
Trade Me Group Ltd.	23 211	AUD	89 467	138 570	0,10
Xero Ltd.	10 057	AUD	346 659	422 595	0,30
			1 201 080	1 844 034	1,29
Royaume-Uni					
CYBG PLC	67 472	AUD	306 574	224 682	0,16
Janus Henderson Group PLC	8 073	AUD	368 104	234 521	0,17
Rio Tinto Ltd.	35 019	AUD	2 070 304	2 747 941	1,92
			2 744 982	3 207 144	2,25
États-Unis					
News Corp. - B -	6 044	AUD	115 891	98 336	0,07
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	67 085	AUD	248 216	298 528	0,21
ResMed Inc.	47 903	AUD	356 268	762 616	0,53
Sims Metal Management Ltd.	15 084	AUD	161 701	151 443	0,11
			882 076	1 310 923	0,92
Total - Actions			139 074 806	142 067 747	99,48
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			139 074 806	142 067 747	99,48
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			139 074 806	142 067 747	99,48

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions					
Arménie					
NMC Health PLC	19 348	GBP	677 442	589 769	0,04
			677 442	589 769	0,04
Australie					
BHP Group PLC	435 684	GBP	7 822 501	8 016 897	0,53
			7 822 501	8 016 897	0,53
Autriche					
ams AG	15 483	CHF	763 218	323 697	0,02
ANDRITZ AG	14 863	EUR	692 055	596 304	0,04
Erste Group Bank AG	62 148	EUR	1 683 124	1 805 399	0,12
OMV AG	29 385	EUR	1 063 141	1 123 976	0,08
Raiffeisen Bank International AG	28 274	EUR	641 884	627 683	0,04
Verbund AG	13 773	EUR	502 681	512 906	0,03
voestalpine AG	22 846	EUR	875 748	596 281	0,04
Wienerberger AG	24 520	EUR	436 653	441 360	0,03
			6 658 504	6 027 606	0,40
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	4 682	EUR	588 171	617 088	0,04
Ageas	39 837	EUR	1 420 797	1 565 594	0,10
Anheuser-Busch InBev SA/NV	175 668	EUR	16 341 550	10 136 044	0,67
Cofinimmo REIT SA	4 535	EUR	483 070	492 047	0,03
Colruyt SA	10 541	EUR	472 752	656 072	0,04
Galapagos NV	1 366	EUR	115 909	110 045	0,01
Galapagos NV	8 450	EUR	548 738	680 732	0,05
Groupe Bruxelles Lambert SA	16 791	EUR	1 329 529	1 277 459	0,08
KBC Group NV	53 642	EUR	3 086 345	3 040 428	0,20
Proximus SADP	32 161	EUR	883 649	759 643	0,05
Sofina SA	3 171	EUR	546 680	525 752	0,03
Solvay SA	15 122	EUR	1 661 498	1 320 453	0,09
Telenet Group Holding NV	10 709	EUR	553 875	434 785	0,03
UCB SA	26 092	EUR	1 694 438	1 860 360	0,12
Umicore SA	43 215	EUR	1 276 069	1 506 475	0,10
			31 003 070	24 982 977	1,64
Bermudes					
Hiscox Ltd.	60 839	GBP	813 569	1 098 740	0,07
			813 569	1 098 740	0,07
Chile					
Antofagasta PLC	79 590	GBP	782 780	694 482	0,05
			782 780	694 482	0,05
Danemark					
Ambu A/S - B -	34 561	DKK	661 580	725 267	0,05
AP Moeller - Maersk A/S - B -	1 427	DKK	2 247 929	1 564 983	0,10
Carlsberg A/S - B -	21 828	DKK	1 839 668	2 025 893	0,13
Chr Hansen Holding A/S	21 227	DKK	1 204 610	1 640 149	0,11
Coloplast A/S - B -	23 886	DKK	1 634 069	1 936 506	0,13
Danske Bank A/S	147 693	DKK	3 951 347	2 551 132	0,17
DSV A/S	38 781	DKK	1 702 970	2 230 482	0,15
FLSmidth & Co. A/S	8 692	DKK	494 629	341 394	0,02
Genmab A/S	12 680	DKK	1 660 311	1 813 874	0,12

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Danemark (suite)					
GN Store Nord A/S	27 470	DKK	643 845	895 614	0,06
H Lundbeck A/S	12 877	DKK	554 226	492 480	0,03
Hella GmbH & Co. KGaA	9 340	EUR	500 992	325 032	0,02
ISS A/S	33 255	DKK	1 047 960	811 274	0,05
Jyske Bank A/S	13 793	DKK	611 414	434 727	0,03
Novo Nordisk A/S - B -	362 189	DKK	14 421 578	14 458 585	0,95
Novozymes A/S - B -	45 178	DKK	1 787 881	1 761 127	0,12
Orsted A/S	34 940	DKK	1 430 231	2 040 002	0,13
Pandora A/S	21 555	DKK	1 727 250	766 311	0,05
Rockwool International A/S - B -	1 868	DKK	597 966	425 545	0,03
Royal Unibrew A/S	8 852	DKK	568 791	532 608	0,04
Siemens Healthineers AG	30 924	EUR	1 125 414	1 130 118	0,07
SimCorp A/S	8 450	DKK	412 425	504 571	0,03
Tryg A/S	24 610	DKK	435 138	540 519	0,04
Vestas Wind Systems A/S	42 426	DKK	2 177 640	2 797 728	0,18
William Demant Holding A/S	21 061	DKK	452 579	521 838	0,03
			43 892 443	43 267 759	2,84
Finlande					
Amer Sports OYJ	24 014	EUR	533 638	921 417	0,06
Elisa OYJ	31 026	EUR	994 656	1 119 418	0,08
Fortum OYJ	90 077	EUR	1 548 123	1 720 471	0,11
Huhtamaki OYJ	19 578	EUR	570 423	529 976	0,04
Kesko OYJ - B -	13 996	EUR	571 766	659 211	0,04
Kone OYJ - B -	83 595	EUR	3 360 592	3 480 896	0,23
Konecranes OYJ	13 600	EUR	513 031	358 904	0,02
Metso OYJ	26 700	EUR	711 863	611 430	0,04
Neste OYJ	29 245	EUR	1 088 873	1 969 943	0,13
Nokia OYJ	1 163 358	EUR	6 478 265	5 851 691	0,39
Nokian Renkaat OYJ	28 434	EUR	928 495	762 600	0,05
Nordea Bank Abp	658 951	SEK	6 732 017	4 848 998	0,32
Orion Oyj - B -	21 726	EUR	720 801	657 863	0,04
Sampo OYJ - A -	102 943	EUR	4 318 632	3 954 041	0,26
Stora Enso OYJ - R -	125 812	EUR	1 319 473	1 268 814	0,08
UPM-Kymmene OYJ	110 133	EUR	2 200 898	2 439 446	0,16
Valmet OYJ	27 208	EUR	512 054	488 384	0,03
Wartsila OYJ Abp	93 415	EUR	1 471 242	1 298 001	0,09
			34 574 842	32 941 504	2,17
France					
Accor SA	43 362	EUR	1 755 183	1 609 164	0,11
Aéroports de Paris	5 772	EUR	742 479	955 266	0,06
Air France-KLM	60 979	EUR	783 368	578 081	0,04
Air Liquide SA	88 472	EUR	8 508 763	9 594 788	0,63
Airbus Group SE	117 902	EUR	7 986 407	9 899 052	0,65
Alstom SA	33 190	EUR	971 819	1 170 611	0,08
Alten SA	5 829	EUR	525 649	423 768	0,03
Altran Technologies SA	49 477	EUR	585 629	346 586	0,02
Amundi SA	12 624	EUR	749 372	582 724	0,04
Arkema SA	14 746	EUR	1 222 860	1 105 360	0,07

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Atos SE	19 429	EUR	1 793 072	1 388 785	0,09
AXA SA	429 901	EUR	9 522 945	8 107 073	0,53
BioMérieux	8 710	EUR	596 581	500 825	0,03
BNP Paribas SA	238 030	EUR	13 659 539	9 396 234	0,62
Bolloré SA	187 852	EUR	740 521	657 482	0,04
Bouygues SA	59 602	EUR	2 057 136	1 867 927	0,12
Bureau Veritas SA	58 787	EUR	1 177 826	1 046 115	0,07
Capgemini SA	34 820	EUR	2 840 949	3 022 376	0,20
Carrefour SA	119 427	EUR	2 658 366	1 780 657	0,12
Christian Dior SE	1 311	EUR	258 618	437 743	0,03
Cie de Saint-Gobain	114 052	EUR	4 838 656	3 326 327	0,22
Cie Générale des Établissements Michelin	37 056	EUR	3 647 121	3 212 755	0,21
CNP Assurances	30 430	EUR	517 678	563 564	0,04
Credit Agricole SA	258 721	EUR	3 124 297	2 439 739	0,16
Danone SA	132 983	EUR	8 108 962	8 179 784	0,54
Dassault Aviation SA	485	EUR	599 047	586 850	0,04
Dassault Systèmes	28 662	EUR	2 109 018	2 972 249	0,20
Edenred	49 348	EUR	1 159 804	1 584 564	0,10
Eiffage SA	20 191	EUR	1 400 379	1 473 135	0,10
Electricité de France SA	101 269	EUR	1 301 723	1 397 512	0,09
Elis SA	39 640	EUR	861 444	576 762	0,04
Engie SA	383 975	EUR	5 852 246	4 809 287	0,32
Essilor International Cie Generale d'Optique SA	59 204	EUR	6 202 604	6 539 082	0,43
Eurazeo SA	9 961	EUR	582 734	615 590	0,04
Eutelsat Communications SA	28 837	EUR	646 948	496 141	0,03
Faurecia	15 453	EUR	733 746	511 031	0,03
Foncière Des Régions REIT	11 062	EUR	912 838	931 420	0,06
Gecina REIT SA	11 302	EUR	1 431 884	1 277 126	0,08
Getlink	95 842	EUR	1 016 802	1 124 227	0,07
Hermès International	6 167	EUR	2 196 641	2 989 762	0,20
ICADE REIT	5 938	EUR	427 400	394 877	0,03
Iliad SA	5 874	EUR	1 137 526	720 446	0,05
Imerys SA	6 914	EUR	473 702	290 250	0,02
Ingenico Group SA	12 482	EUR	1 059 435	618 358	0,04
Ipsen SA	7 510	EUR	617 854	847 503	0,06
JCDecaux SA	15 673	EUR	504 345	384 302	0,03
Kering	15 406	EUR	3 770 871	6 341 110	0,42
Klepierre SA REIT	44 055	EUR	1 588 832	1 187 723	0,08
Lagardère SCA	21 222	EUR	521 658	467 308	0,03
Legrand SA	55 060	EUR	2 842 007	2 714 458	0,18
L'Oréal SA	50 534	EUR	8 351 583	10 167 441	0,67
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	55 121	EUR	10 396 199	14 232 242	0,94
Natixis SA	189 543	EUR	1 069 282	780 728	0,05
Orange SA	423 342	EUR	5 751 314	5 992 406	0,39
Orpea	9 876	EUR	836 794	881 137	0,06
Pernod Ricard SA	42 759	EUR	4 603 546	6 127 365	0,40
Peugeot SA	118 238	EUR	1 880 077	2 204 547	0,14
Publicis Groupe SA	45 047	EUR	2 806 563	2 255 954	0,15

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Remy Cointreau SA	4 953	EUR	573 571	490 099	0,03
Renault SA	42 711	EUR	3 295 372	2 329 885	0,15
Rexel SA	63 421	EUR	954 963	589 815	0,04
Rubis SCA	17 700	EUR	747 868	829 776	0,05
Safran SA	76 166	EUR	5 484 833	8 027 896	0,53
Sanofi	234 030	EUR	18 529 801	17 706 710	1,16
Sartorius Stedim Biotech	4 943	EUR	563 209	431 771	0,03
Schneider Electric SE	110 896	EUR	6 824 591	6 622 709	0,44
SCOR SE	36 354	EUR	1 114 104	1 432 348	0,09
SEB SA	5 121	EUR	559 787	577 649	0,04
Societe BIC SA	5 433	EUR	609 758	484 352	0,03
Societe Generale SA	166 750	EUR	7 092 362	4 638 985	0,31
Sodexo SA	17 590	EUR	1 603 431	1 574 305	0,10
Sopra Steria Group	3 498	EUR	545 435	282 114	0,02
SPIE SA	26 740	EUR	584 368	309 917	0,02
Suez	79 466	EUR	1 156 174	916 243	0,06
Teleperformance	11 920	EUR	1 160 564	1 664 032	0,11
Thales SA	21 837	EUR	1 637 244	2 227 374	0,15
TOTAL SA	553 964	EUR	25 937 570	25 582 057	1,68
Ubisoft Entertainment SA	15 399	EUR	872 770	1 085 322	0,07
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	77	EUR	11 050	10 426	0,00
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	28 473	EUR	5 858 799	3 855 244	0,25
Valeo SA	49 509	EUR	2 321 647	1 262 975	0,08
Veolia Environnement SA	116 825	EUR	2 038 285	2 097 593	0,14
Vinci SA	114 965	EUR	7 553 378	8 279 779	0,54
Vivendi SA	201 105	EUR	4 045 868	4 279 514	0,28
Wendel SA	6 025	EUR	679 165	630 817	0,04
			257 376 609	254 905 386	16,76
Allemagne					
Aareal Bank AG	12 687	EUR	497 633	342 422	0,02
adidas AG	34 803	EUR	4 353 230	6 348 067	0,42
Allianz SE	87 650	EUR	13 857 255	15 351 021	1,01
Aurubis AG	7 623	EUR	562 259	329 466	0,02
Axel Springer SE	10 040	EUR	538 776	495 775	0,03
BASF SE	189 612	EUR	15 615 714	11 452 565	0,75
Bayer AG	192 493	EUR	20 238 537	11 657 376	0,77
Bayerische Motoren Werke AG	66 198	EUR	5 808 338	4 680 199	0,31
Bechtle AG	5 694	EUR	495 378	386 338	0,03
Beiersdorf AG	20 299	EUR	1 687 224	1 850 457	0,12
Brenntag AG	31 766	EUR	1 543 390	1 197 578	0,08
Carl Zeiss Meditec AG	7 634	EUR	568 118	521 402	0,03
Commerzbank AG	204 785	EUR	2 088 502	1 184 272	0,08
Continental AG	22 268	EUR	4 260 100	2 688 861	0,18
Covestro AG	34 998	EUR	2 363 293	1 511 214	0,10
Daimler AG	184 283	EUR	12 500 275	8 460 433	0,56
Delivery Hero AG	21 859	EUR	845 774	710 418	0,05
Deutsche Bank AG	393 124	EUR	7 048 921	2 738 895	0,18
Deutsche Boerse AG	39 215	EUR	3 232 944	4 115 614	0,27

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Lufthansa AG	48 852	EUR	856 417	962 384	0,06
Deutsche Post AG	202 865	EUR	6 021 428	4 850 502	0,32
Deutsche Telekom AG	669 782	EUR	9 769 003	9 926 169	0,65
Deutsche Wohnen SE	68 863	EUR	1 922 718	2 754 520	0,18
Drillisch AG	9 850	EUR	574 606	438 325	0,03
E.ON SE	454 074	EUR	4 464 447	3 917 296	0,26
Evonik Industries AG	34 213	EUR	975 268	745 843	0,05
Evotec AG	25 364	EUR	474 687	440 446	0,03
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	7 582	EUR	516 836	473 572	0,03
Freenet AG	26 717	EUR	691 144	452 720	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	44 258	EUR	3 206 625	2 506 773	0,16
Fresenius SE & Co. KGaA	84 482	EUR	5 031 585	3 580 347	0,24
FUCHS PETROLUB SE - Pref -	14 500	EUR	607 193	521 710	0,03
GEA Group AG	31 525	EUR	1 159 041	709 313	0,05
Gerresheimer AG	6 655	EUR	430 866	380 999	0,02
GRENKE AG	5 726	EUR	511 229	424 869	0,03
Hannover Rueck SE	12 426	EUR	1 142 414	1 462 540	0,10
HeidelbergCement AG	30 487	EUR	2 238 449	1 627 396	0,11
Henkel AG & Co. KGaA - Pref -	36 763	EUR	3 787 246	3 507 190	0,23
HOCHTIEF AG	3 792	EUR	497 600	446 318	0,03
HUGO BOSS AG	13 200	EUR	1 096 962	711 744	0,05
Infineon Technologies AG	234 401	EUR	3 471 089	4 070 373	0,27
Innogy SE	15 983	EUR	532 974	650 988	0,04
K+S AG	39 932	EUR	942 602	627 731	0,04
KION Group AG	13 550	EUR	764 002	600 672	0,04
Knorr-Bremse AG	9 854	EUR	792 676	774 721	0,05
LANXESS AG	15 892	EUR	888 751	638 858	0,04
LEG Immobilien AG	12 981	EUR	1 013 514	1 182 829	0,08
MAN SE	3 812	EUR	358 440	343 652	0,02
Merck KGaA	26 664	EUR	2 292 507	2 399 227	0,16
METRO AG	35 124	EUR	646 845	470 486	0,03
MorphoSys AG	6 533	EUR	634 362	581 110	0,04
MTU Aero Engines AG	10 724	EUR	1 145 696	1 698 682	0,11
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	30 887	EUR	5 378 796	5 885 518	0,39
Nemetschek SE	3 771	EUR	468 735	361 073	0,02
Osram Licht AG	19 955	EUR	1 069 700	756 694	0,05
Porsche Automobil Holding SE - Pref -	31 596	EUR	2 018 109	1 631 617	0,11
ProSiebenSat.1 Media SE	47 966	EUR	1 673 371	745 871	0,05
Puma SE	1 755	EUR	732 701	749 385	0,05
Rheinmetall AG	8 918	EUR	646 723	688 113	0,04
RWE AG	111 386	EUR	2 283 608	2 112 435	0,14
SAP SE	223 304	EUR	17 306 802	19 411 817	1,28
Sartorius AG - Pref -	7 030	EUR	558 337	765 567	0,05
Scout24 Ag	22 154	EUR	812 582	889 705	0,06
Siemens AG	175 478	EUR	18 718 688	17 088 048	1,12
Siltronic AG	4 398	EUR	530 833	317 536	0,02
Software AG	10 394	EUR	410 791	328 346	0,02
Symrise AG	25 090	EUR	1 423 263	1 618 305	0,11

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
TAG Immobilien AG	29 854	EUR	563 920	594 393	0,04
Telefonica Deutschland Holding AG	187 345	EUR	773 490	640 345	0,04
thyssenkrupp AG	101 565	EUR	2 246 576	1 521 444	0,10
TUI AG DI	90 875	GBP	1 347 437	1 139 514	0,07
Uniper SE	39 464	EUR	752 133	891 886	0,06
United Internet AG	25 613	EUR	1 099 012	978 417	0,06
Volkswagen AG - Pref -	37 761	EUR	6 032 800	5 245 758	0,34
Vonovia SE	99 646	EUR	3 295 504	3 944 985	0,26
Wirecard AG	23 653	EUR	1 436 325	3 141 118	0,21
Zalando SE	30 236	EUR	1 180 061	678 496	0,04
			230 325 180	203 029 064	13,35
Irlande					
AIB Group PLC	163 548	EUR	816 899	601 857	0,04
Bank of Ireland Group PLC	190 355	EUR	1 584 822	925 125	0,06
CRH PLC	174 121	EUR	4 682 524	4 022 195	0,26
DCC PLC	20 896	GBP	1 433 074	1 393 340	0,09
Glanbia PLC	41 581	EUR	625 671	681 928	0,05
Kerry Group PLC - A -	31 448	EUR	2 254 046	2 720 252	0,18
Kingspan Group PLC	31 769	EUR	846 119	1 187 525	0,08
Paddy Power Betfair PLC	16 938	EUR	1 733 716	1 213 608	0,08
Ryanair Holdings PLC	117 290	EUR	1 510 018	1 260 868	0,08
Smurfit Kappa Group PLC	45 348	EUR	1 137 621	1 054 794	0,07
UDG Healthcare PLC	54 309	GBP	534 421	361 224	0,02
			17 158 931	15 422 716	1,01
Île de Man					
GVC Holdings PLC	119 740	GBP	1 159 352	899 144	0,06
			1 159 352	899 144	0,06
Italie					
A2A SpA	319 424	EUR	397 831	502 294	0,03
Assicurazioni Generali SpA	281 364	EUR	4 412 317	4 107 914	0,27
Atlantia SpA	96 476	EUR	2 239 882	1 743 321	0,11
Banco BPM SpA	316 112	EUR	1 306 095	622 108	0,04
Davide Campari-Milano	93 016	EUR	483 177	686 923	0,05
DiaSorin SpA	5 436	EUR	501 973	384 325	0,03
Enel SpA	1 603 990	EUR	6 939 084	8 090 526	0,53
Eni SpA	524 609	EUR	8 128 832	7 212 325	0,47
Ferrari NV	25 855	EUR	1 625 316	2 243 697	0,15
FinecoBank Banca Fineco SpA	80 818	EUR	600 175	709 420	0,05
Interpump Group SpA	17 423	EUR	434 615	452 998	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	3 367 594	EUR	8 646 998	6 532 459	0,43
Italgas SpA	99 756	EUR	414 310	498 381	0,03
Leonardo-Finmeccanica SpA	84 192	EUR	926 290	646 426	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	130 616	EUR	1 048 601	963 424	0,06
Moncler SpA	38 905	EUR	883 291	1 125 522	0,07
Pirelli & C SpA	76 964	EUR	554 318	431 768	0,03
Poste Italiane SpA	95 354	EUR	630 189	665 952	0,04
Prysmian SpA	55 143	EUR	1 211 446	930 262	0,06
Recordati SpA	20 669	EUR	578 710	626 064	0,04

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
Saipem SpA	120 033	EUR	452 501	391 908	0,03
Snam SpA	458 881	EUR	1 737 094	1 752 467	0,12
Telecom Italia SpA	2 384 885	EUR	2 011 802	1 152 615	0,08
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	290 835	EUR	1 269 989	1 440 506	0,10
UniCredit SpA	436 581	EUR	9 008 078	4 319 532	0,28
Unione di Banche Italiane SpA	193 707	EUR	841 343	490 660	0,03
			57 284 257	48 723 797	3,20
Jersey					
Randgold Resources Ltd.	19 511	GBP	1 381 312	1 422 936	0,09
			1 381 312	1 422 936	0,09
Jordanie					
Hikma Pharmaceuticals PLC	26 516	GBP	550 404	506 938	0,03
			550 404	506 938	0,03
Luxembourg					
ArcelorMittal	132 001	EUR	2 993 834	2 394 498	0,16
Around Town SA	150 596	EUR	998 640	1 087 303	0,07
Eurofins Scientific SE	2 288	EUR	882 665	745 888	0,05
RTL Group	8 029	EUR	583 198	374 954	0,02
SES SA	79 101	EUR	1 750 333	1 321 778	0,09
Tenaris SA	95 960	EUR	1 342 312	905 863	0,06
			8 550 982	6 830 284	0,45
Malte					
Unibet Group PLC	48 011	SEK	508 387	386 552	0,03
			508 387	386 552	0,03
Pays-Bas					
Aalberts Industries NV	19 654	EUR	626 948	570 949	0,04
ABN AMRO Group NV	97 023	EUR	2 136 710	1 992 852	0,13
Adyen NV	2 587	EUR	1 661 504	1 228 954	0,08
Aegon NV	368 984	EUR	2 093 991	1 505 086	0,10
Akzo Nobel NV	52 160	EUR	3 462 411	3 672 064	0,24
Argenx SE	7 390	EUR	583 701	629 628	0,04
ASM International NV	8 849	EUR	350 516	320 334	0,02
ASML Holding NV	89 051	EUR	10 362 206	12 214 235	0,80
ASR Nederland NV	29 042	EUR	988 166	1 004 272	0,07
Boskalis Westminster	17 447	EUR	613 563	379 123	0,03
Euronext NV	10 885	EUR	527 688	547 515	0,04
EXOR NV	23 280	EUR	1 039 640	1 100 213	0,07
Gemalto NV	1 000	EUR	50 065	50 660	0,00
Gemalto NV	15 119	EUR	918 145	765 929	0,05
Heineken Holding NV	20 740	EUR	1 454 734	1 529 575	0,10
Heineken NV	49 181	EUR	3 657 767	3 796 773	0,25
IMCD NV	10 792	EUR	506 148	604 352	0,04
ING Groep NV	803 228	EUR	10 199 287	7 558 375	0,50
Koninklijke Ahold Delhaize NV	244 355	EUR	4 178 496	5 394 137	0,35
Koninklijke DSM NV	37 386	EUR	2 254 127	2 670 856	0,18
Koninklijke KPN NV	727 928	EUR	1 962 768	1 863 496	0,12
Koninklijke Philips NV	196 029	EUR	5 630 278	6 063 177	0,40
Koninklijke Vopak NV	13 569	EUR	550 347	538 418	0,04

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
NN Group NV	70 505	EUR	2 154 518	2 453 574	0,16
QIAGEN NV	47 578	EUR	1 129 628	1 412 115	0,09
Randstad NV	24 436	EUR	1 212 165	979 639	0,06
Royal Dutch Shell PLC - A -	933 392	EUR	24 315 456	23 946 172	1,57
SBM Offshore NV	36 469	EUR	481 380	471 362	0,03
Signify NV	22 146	EUR	678 524	453 329	0,03
Wolters Kluwer NV	54 819	EUR	1 837 675	2 831 949	0,19
			87 618 552	88 549 113	5,82
Norvège					
Aker BP ASA	22 539	NOK	501 612	496 378	0,03
DNB ASA	188 083	NOK	2 750 600	2 624 956	0,17
Gjensidige Forsikring ASA	38 489	NOK	563 989	525 696	0,04
Marine Harvest ASA	88 308	NOK	1 165 165	1 629 897	0,11
Norsk Hydro ASA	280 510	NOK	1 322 737	1 111 135	0,07
Orkla ASA	169 081	NOK	1 261 054	1 162 200	0,08
Salmar ASA	11 237	NOK	503 806	485 865	0,03
Schibsted ASA - A -	16 652	NOK	409 525	487 850	0,03
Statoil ASA	227 185	NOK	4 055 828	4 217 243	0,28
Storebrand ASA	95 855	NOK	587 245	596 896	0,04
Telenor ASA	139 868	NOK	2 351 472	2 366 763	0,16
TGS Nopec Geophysical Co. ASA	21 415	NOK	473 042	451 721	0,03
Tomra Systems ASA	22 744	NOK	432 718	447 587	0,03
Yara International ASA	33 062	NOK	1 242 569	1 113 901	0,07
			17 621 362	17 718 088	1,17
Pologne					
Bank Polska Kasa Opieki SA	39 654	PLN	994 325	1 006 463	0,07
CD Projekt SA	14 051	PLN	633 115	476 380	0,03
KGHM Polska Miedz SA	28 461	PLN	592 436	589 032	0,04
LPP SA	273	PLN	552 494	499 019	0,03
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	63 971	PLN	1 453 412	1 610 995	0,11
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	338 995	PLN	536 910	545 451	0,04
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	182 083	PLN	1 757 219	1 673 482	0,11
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	117 146	PLN	1 076 462	1 197 503	0,08
Santander Bank Polska SA	6 460	PLN	561 115	538 819	0,03
			8 157 488	8 137 144	0,54
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA - R -	1 685 401	EUR	518 159	386 800	0,03
Banco Espirito Santo SA ⁽¹⁾	263 789	EUR	269 286	26	0,00
EDP - Energias de Portugal SA	523 935	EUR	1 649 297	1 597 478	0,11
Galp Energia SGPS SA	100 701	EUR	1 340 105	1 389 170	0,09
Jeronimo Martins SGPS SA	51 019	EUR	682 307	527 537	0,03
			4 459 154	3 901 011	0,26
Russie					
Euras PLC	92 858	GBP	564 317	497 098	0,03
Polymetal International PLC	61 407	GBP	589 520	562 367	0,04
			1 153 837	1 059 465	0,07

⁽¹⁾ Le titre est évalué à la juste valeur.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Afrique du Sud					
Investec PLC	130 721	GBP	842 896	642 410	0,04
Old Mutual Ltd.	910 556	GBP	1 253 394	1 188 140	0,08
			2 096 290	1 830 550	0,12
Espagne					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	56 829	EUR	1 753 933	1 922 525	0,13
Aena SME SA	15 172	EUR	1 980 751	2 059 599	0,14
Amadeus IT Group SA	90 534	EUR	4 072 986	5 508 089	0,36
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 375 078	EUR	10 229 283	6 374 174	0,42
Banco de Sabadell SA	1 154 787	EUR	2 030 430	1 155 364	0,08
Banco Santander SA	3 351 893	EUR	18 596 491	13 317 071	0,88
Bankia SA	244 967	EUR	1 048 246	627 116	0,04
Bankinter SA	132 959	EUR	980 472	933 106	0,06
Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	15 341	EUR	444 009	373 093	0,02
CaixaBank SA	740 649	EUR	2 771 374	2 343 414	0,15
Cellnex Telecom SA	33 424	EUR	592 884	748 363	0,05
Enagas SA	46 737	EUR	1 139 992	1 103 461	0,07
Endesa SA	65 225	EUR	1 221 949	1 312 979	0,09
Ferrovial SA	102 019	EUR	1 741 810	1 805 226	0,12
Gamesa Corp. Technologica SA	46 796	EUR	602 596	497 910	0,03
Gas Natural SDG SA	71 096	EUR	1 433 524	1 582 597	0,10
Grifols SA	60 612	EUR	1 278 890	1 388 015	0,09
Iberdrola SA	1 207 984	EUR	7 183 081	8 477 632	0,56
Industria de Diseño Textil SA	229 426	EUR	6 511 157	5 127 671	0,34
Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	51 912	EUR	476 887	422 304	0,03
Mapfre SA	202 385	EUR	564 939	469 533	0,03
Merlin Properties Socimi REIT SA	74 733	EUR	783 141	805 995	0,05
Red Electrica Corp. SA	89 562	EUR	1 550 209	1 746 011	0,12
Repsol SA	302 498	EUR	4 419 954	4 259 172	0,28
Telefonica SA	963 066	EUR	9 605 237	7 067 941	0,46
Viscofan SA	7 642	EUR	382 939	367 733	0,02
			83 397 164	71 796 094	4,72
Suède					
AAK AB	35 088	SEK	512 996	424 795	0,03
Alfa Laval AB	61 163	SEK	1 106 920	1 144 506	0,08
Assa Abloy AB - B -	204 621	SEK	3 403 195	3 192 978	0,21
Atlas Copco AB - A -	132 879	SEK	2 848 378	2 759 847	0,18
Boliden AB	56 170	SEK	1 224 128	1 063 988	0,07
Castellum AB	56 198	SEK	722 712	905 767	0,06
Dometic Group AB	62 704	SEK	515 601	340 278	0,02
Electrolux AB - Series B -	47 979	SEK	1 139 822	885 730	0,06
Elekta AB - B -	75 773	SEK	697 818	787 636	0,05
Epiroc AB - A -	129 617	SEK	853 923	1 072 234	0,07
Essity AB	131 786	SEK	2 955 161	2 829 467	0,19
Fabege AB	58 370	SEK	504 545	680 513	0,04
Fastighets AB Balder - B -	19 570	SEK	428 917	486 595	0,03
Getinge AB - B -	45 441	SEK	665 474	358 238	0,02
Hennes & Mauritz AB - B -	166 050	SEK	4 475 287	2 064 690	0,14
Hexagon AB - B -	55 889	SEK	1 975 591	2 249 899	0,15

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Hexpol AB	54 437	SEK	468 145	376 252	0,02
Husqvarna AB - B -	84 893	SEK	576 320	550 318	0,04
ICA Gruppen AB	16 140	SEK	457 855	504 505	0,03
Industrivarden AB - A -	36 195	SEK	649 578	654 260	0,04
Investor AB - B -	94 161	SEK	3 198 847	3 489 580	0,23
Kinnevik AB - B -	49 528	SEK	1 308 294	1 044 316	0,07
L E Lundbergforetagen AB - B -	15 396	SEK	446 652	396 787	0,03
Loomis AB - B -	14 990	SEK	512 480	423 004	0,03
Lundin Petroleum AB	36 283	SEK	608 687	792 606	0,05
Nibe Industrier AB - B -	69 359	SEK	555 069	622 213	0,04
Saab AB - B -	14 155	SEK	499 153	429 888	0,03
Saab AB - B -	3 538	SEK	77 215	106 611	0,01
Sandvik AB	227 837	SEK	2 664 200	2 840 377	0,19
Securitas AB - B -	66 010	SEK	862 580	926 485	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB - A -	331 539	SEK	3 315 355	2 816 529	0,18
Skanska AB - B -	76 364	SEK	1 390 138	1 062 391	0,07
SKF AB - B -	77 201	SEK	1 410 026	1 024 142	0,07
Svenska Cellulosa AB SCA - B -	122 460	SEK	913 272	830 336	0,05
Svenska Handelsbanken AB - A -	311 893	SEK	3 822 926	3 025 071	0,20
Swedbank AB - A -	193 087	SEK	4 023 237	3 767 437	0,25
Swedish Match AB	36 143	SEK	1 087 593	1 244 946	0,08
Swedish Orphan Biovitrum AB	34 499	SEK	479 433	656 962	0,04
Tele2 AB - B -	102 708	SEK	982 062	1 144 635	0,08
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B -	582 928	SEK	4 496 135	4 481 675	0,29
Telia Co. AB	559 881	SEK	2 563 494	2 319 074	0,15
Trelleborg AB - B -	49 753	SEK	900 592	684 073	0,04
Volvo AB - B -	340 286	SEK	4 158 267	3 893 062	0,26
			66 458 073	61 354 696	4,03
Suisse					
ABB Ltd.	378 652	CHF	7 129 605	6 281 651	0,41
Adecco Group AG	34 236	CHF	2 052 648	1 395 364	0,09
Baloise Holding AG	10 101	CHF	1 180 678	1 213 643	0,08
Barry Callebaut AG	475	CHF	561 442	645 323	0,04
BB Biotech AG	11 558	CHF	641 129	598 968	0,04
Bucher Industries AG	1 404	CHF	476 124	329 410	0,02
Cembra Money Bank AG	5 876	CHF	392 474	405 927	0,03
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	23	CHF	1 235 816	1 496 028	0,10
Cie Financiere Richemont SA	107 677	CHF	7 726 247	6 019 654	0,40
Clariant AG	41 154	CHF	699 813	660 631	0,04
Coca-Cola HBC AG	41 162	GBP	920 486	1 124 467	0,07
Credit Suisse Group AG	500 139	CHF	7 409 415	4 793 167	0,31
DKSH Holding AG	6 599	CHF	410 290	397 316	0,03
Dufry AG	6 114	CHF	732 417	505 215	0,03
EMS-Chemie Holding AG	1 720	CHF	797 316	712 776	0,05
Ferguson PLC	47 828	GBP	2 661 326	2 673 352	0,18
Flughafen Zuerich AG	3 866	CHF	552 349	557 472	0,04
Galenica AG	10 431	CHF	510 138	400 609	0,03
Geberit AG	7 644	CHF	2 552 056	2 593 182	0,17

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Georg Fischer AG	834	CHF	690 505	582 067	0,04
Givaudan SA	1 639	CHF	2 586 579	3 310 238	0,22
Glencore PLC	2 498 024	GBP	8 115 888	8 108 518	0,53
Helvetia Holding AG	1 368	CHF	631 588	697 404	0,05
Julius Baer Group Ltd.	46 108	CHF	1 857 265	1 432 440	0,09
Kuehne + Nagel International AG	11 577	CHF	1 462 781	1 298 014	0,08
LafargeHolcim Ltd.	98 531	CHF	4 655 207	3 541 082	0,23
Logitech International SA	35 635	CHF	850 570	977 742	0,06
Lonza Group AG	15 356	CHF	2 375 559	3 470 684	0,23
Nestle SA	632 428	CHF	41 729 675	44 783 912	2,94
Novartis AG	526 556	CHF	38 197 095	39 267 988	2,58
OC Oerlikon Corp. AG	41 573	CHF	440 221	407 276	0,03
Pargesa Holding SA	7 695	CHF	496 772	483 790	0,03
Partners Group Holding AG	4 536	CHF	1 904 334	2 398 984	0,16
PSP Swiss Property AG	8 401	CHF	653 117	722 002	0,05
Roche Holding AG	145 041	CHF	32 147 179	31 327 043	2,06
Schindler Holding AG	8 393	CHF	1 309 394	1 450 078	0,09
SGS SA	1 078	CHF	2 042 728	2 114 069	0,14
Sika AG	24 260	CHF	1 814 381	2 682 359	0,18
Sonova Holding AG	11 293	CHF	1 435 993	1 609 396	0,11
STMicroelectronics NV	136 038	EUR	1 607 065	1 663 745	0,11
Straumann Holding AG	2 307	CHF	983 663	1 265 156	0,08
Sunrise Communications Group AG	6 470	CHF	429 259	496 338	0,03
Swatch Group AG	6 359	CHF	2 379 414	1 617 799	0,11
Swiss Life Holding AG	7 079	CHF	1 580 074	2 378 267	0,16
Swiss Prime Site AG	15 610	CHF	1 035 545	1 101 923	0,07
Swiss Re AG	62 929	CHF	4 626 491	5 032 457	0,33
Swisscom AG	5 252	CHF	2 299 068	2 189 038	0,14
Tecan Group AG	2 454	CHF	490 279	415 490	0,03
Temenos Group AG	13 000	CHF	963 833	1 360 082	0,09
UBS Group AG	795 317	CHF	10 717 520	8 634 800	0,57
VAT Group AG	5 612	CHF	621 730	429 770	0,03
Vifor Pharma AG	9 548	CHF	1 009 879	905 729	0,06
Zurich Insurance Group AG	31 260	CHF	7 268 475	8 130 417	0,53
			220 050 895	219 090 252	14,40
Royaume-Uni					
Admiral Group PLC	47 502	GBP	986 615	1 083 327	0,07
Aggreko PLC	53 436	GBP	806 796	436 145	0,03
Anglo American PLC	195 305	GBP	3 071 888	3 803 075	0,25
Ashtead Group PLC	102 913	GBP	1 770 299	1 876 933	0,12
Associated British Foods PLC	74 349	GBP	2 594 409	1 692 284	0,11
AstraZeneca PLC	261 492	GBP	14 647 016	17 109 931	1,12
Auto Trader Group PLC	194 649	GBP	890 926	986 285	0,06
Aviva PLC	805 294	GBP	4 901 852	3 368 948	0,22
B&M European Value Retail SA	177 477	GBP	773 593	556 609	0,04
Babcock International Group PLC	53 582	GBP	638 733	292 095	0,02
BAE Systems PLC	658 591	GBP	4 335 413	3 369 361	0,22
Balfour Beatty PLC	143 900	GBP	469 374	399 680	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF^(A) (suite)

État des investissements

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Barclays PLC	3 326 559	GBP	9 095 207	5 578 524	0,37
Barratt Developments PLC	207 894	GBP	1 309 145	1 071 927	0,07
BBA Aviation PLC	179 169	GBP	562 132	435 559	0,03
Beazley PLC	110 104	GBP	576 097	617 636	0,04
Bellway PLC	25 257	GBP	812 568	707 701	0,05
Berkeley Group Holdings PLC	26 578	GBP	997 022	1 030 164	0,07
BP PLC	4 141 175	GBP	23 440 208	22 881 860	1,50
British American Tobacco PLC	473 358	GBP	24 277 192	13 184 376	0,87
British Land REIT Co. PLC	202 432	GBP	1 692 118	1 202 539	0,08
Britvic PLC	54 013	GBP	444 540	481 112	0,03
BT Group PLC	1 807 991	GBP	7 962 634	4 796 070	0,31
BTG PLC	70 390	GBP	563 184	650 907	0,04
Bunzl PLC	69 447	GBP	1 651 314	1 832 941	0,12
Burberry Group PLC	84 829	GBP	1 708 224	1 640 208	0,11
Capita PLC	348 677	GBP	609 392	436 053	0,03
Centrica PLC	1 167 367	GBP	3 348 586	1 754 483	0,12
Cineworld Group PLC	205 965	GBP	604 450	603 961	0,04
Close Brothers Group PLC	30 939	GBP	528 400	496 362	0,03
CNH Industrial NV	205 187	EUR	1 660 403	1 610 308	0,11
Cobham PLC	505 077	GBP	1 042 884	549 884	0,04
Compass Group PLC	328 034	GBP	5 256 899	6 030 213	0,40
ConvaTec Group PLC	290 421	GBP	940 841	449 590	0,03
Croda International PLC	27 881	GBP	1 126 170	1 455 284	0,10
CYBG PLC	256 384	GBP	871 080	517 582	0,03
Daily Mail & General Trust PLC - A -	58 343	GBP	531 765	373 754	0,02
Dechra Pharmaceuticals PLC	21 385	GBP	661 823	493 185	0,03
Derwent London REIT PLC	22 102	GBP	826 901	702 527	0,05
Diageo PLC	503 363	GBP	13 140 366	15 674 473	1,03
Direct Line Insurance Group PLC	283 351	GBP	1 192 279	1 006 090	0,07
DS Smith PLC	267 555	GBP	1 314 489	892 174	0,06
easyJet PLC	41 435	GBP	725 720	510 105	0,03
Electrocomponents PLC	92 574	GBP	586 617	522 497	0,03
Experian PLC	188 023	GBP	3 107 615	3 990 578	0,26
Fiat Chrysler Automobiles NV	227 090	EUR	2 449 355	2 879 955	0,19
G4S PLC	318 929	GBP	968 805	699 809	0,05
GlaxoSmithKline PLC	1 025 078	GBP	19 010 563	17 030 314	1,12
Great Portland Estates PLC REIT	52 154	GBP	436 894	382 974	0,02
Halma PLC	78 000	GBP	937 421	1 185 329	0,08
Hammerson REIT PLC	161 906	GBP	1 123 036	594 178	0,04
Hargreaves Lansdown PLC	55 651	GBP	971 113	1 146 409	0,08
Hays PLC	276 922	GBP	538 993	431 932	0,03
HomeServe PLC	60 869	GBP	542 321	586 939	0,04
Howden Joinery Group PLC	126 108	GBP	708 333	612 013	0,04
HSBC Holdings PLC	4 203 411	GBP	32 954 477	30 294 853	1,99
IG Group Holdings PLC	76 952	GBP	644 260	488 680	0,03
IMI PLC	59 741	GBP	894 046	628 310	0,04
Imperial Brands PLC	196 787	GBP	7 335 113	5 211 412	0,34
Inchcape PLC	84 908	GBP	764 496	521 704	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF^(A) (suite)

État des investissements

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Informa PLC	258 196	GBP	1 792 889	1 812 833	0,12
Inmarsat PLC	96 516	GBP	874 477	407 861	0,03
InterContinental Hotels Group PLC	40 775	GBP	1 766 097	1 924 785	0,13
Intermediate Capital Group PLC	60 404	GBP	578 723	629 227	0,04
International Consolidated Airlines Group SA	205 564	GBP	1 320 980	1 415 355	0,09
Intertek Group PLC	33 296	GBP	1 474 058	1 780 587	0,12
iomart Group PLC	0		—	—	0,00
ITV PLC	829 845	GBP	1 998 630	1 154 291	0,08
J Sainsbury PLC	354 328	GBP	1 159 680	1 046 119	0,07
Jardine Lloyd Thompson Group PLC	26 978	GBP	578 301	568 671	0,04
John Wood Group PLC	140 049	GBP	1 252 483	789 827	0,05
Johnson Matthey PLC	40 842	GBP	1 627 882	1 273 620	0,08
Jupiter Fund Management PLC	97 244	GBP	543 523	319 822	0,02
Just Eat PLC	121 285	GBP	828 056	792 916	0,05
Kingfisher PLC	437 008	GBP	1 787 526	1 010 270	0,07
Land Securities Group REIT PLC	144 337	GBP	1 917 097	1 293 539	0,08
Legal & General Group PLC	1 230 361	GBP	3 762 547	3 166 463	0,21
LINDE PLC	113 766	EUR	14 973 658	15 762 279	1,04
Lloyds Banking Group PLC	14 709 980	GBP	12 783 802	8 497 490	0,56
London Stock Exchange Group PLC	64 814	GBP	2 326 935	2 933 179	0,19
Man Group PLC	335 924	GBP	624 301	497 763	0,03
Marks & Spencer Group PLC	334 836	GBP	1 640 617	922 169	0,06
Meggitt PLC	159 803	GBP	935 860	838 563	0,05
Melrose Industries PLC	1 001 602	GBP	2 448 910	1 828 401	0,12
Merlin Entertainments PLC	150 032	GBP	743 277	530 710	0,03
Metro Bank PLC	17 634	GBP	680 972	332 612	0,02
Micro Focus International PLC	90 131	GBP	1 902 875	1 388 757	0,09
Mondi PLC	75 762	GBP	1 432 630	1 378 797	0,09
National Grid PLC	701 282	GBP	8 127 736	5 970 759	0,39
Next PLC	28 704	GBP	2 060 659	1 276 304	0,08
Ocado Group PLC	120 457	GBP	735 414	1 060 203	0,07
Pearson PLC	161 177	GBP	1 881 961	1 685 081	0,11
Pennon Group PLC	87 704	GBP	856 764	676 951	0,04
Persimmon PLC	65 176	GBP	1 562 965	1 401 441	0,09
Phoenix Group Holdings PLC	148 244	GBP	1 156 308	930 516	0,06
Prudential PLC	534 710	GBP	10 322 474	8 352 109	0,55
Quilter PLC	349 668	GBP	611 057	460 939	0,03
Reckitt Benckiser Group PLC	151 996	GBP	11 377 272	10 182 472	0,67
RELX PLC	424 381	GBP	6 665 607	7 642 958	0,50
Rentokil Initial PLC	380 194	GBP	1 035 740	1 428 311	0,09
Rightmove PLC	187 999	GBP	875 991	905 358	0,06
Rio Tinto PLC	229 664	GBP	9 122 848	9 544 026	0,63
Rolls-Royce Holdings PLC	389 073	GBP	4 294 316	3 597 817	0,24
Rotork PLC	177 713	GBP	568 153	490 230	0,03
Royal Bank of Scotland Group PLC	936 816	GBP	3 160 113	2 261 742	0,15
Royal Mail PLC	208 630	GBP	1 169 937	632 463	0,04
RPC Group PLC	84 780	GBP	810 818	615 844	0,04
RSA Insurance Group PLC	211 500	GBP	1 357 508	1 210 223	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF^(A) (suite)

État des investissements

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Sage Group PLC	231 273	GBP	1 576 756	1 549 595	0,10
Schroders PLC	23 912	GBP	862 034	650 832	0,04
Segro REIT PLC	208 868	GBP	1 201 106	1 369 689	0,09
Severn Trent PLC	49 594	GBP	1 243 033	1 003 125	0,07
Smith & Nephew PLC	183 206	GBP	2 617 156	2 988 207	0,20
Smiths Group PLC	81 684	GBP	1 378 396	1 241 313	0,08
Spectris PLC	25 282	GBP	696 486	641 927	0,04
Spirax-Sarco Engineering PLC	15 143	GBP	813 118	1 052 753	0,07
SSE PLC	213 551	GBP	3 764 726	2 573 108	0,17
SSP Group PLC	97 429	GBP	558 565	702 734	0,05
St James's Place PLC	109 111	GBP	1 303 214	1 147 547	0,08
Standard Chartered PLC	575 656	GBP	5 744 369	3 907 726	0,26
Standard Life Aberdeen PLC	528 316	GBP	2 897 851	1 511 242	0,10
Subsea 7 SA	53 751	NOK	619 558	457 649	0,03
Tate & Lyle PLC	97 703	GBP	794 707	718 425	0,05
Taylor Wimpey PLC	671 055	GBP	1 335 914	1 018 649	0,07
TechnipFMC PLC	96 076	EUR	2 743 900	1 695 741	0,11
Tesco PLC	2 020 061	GBP	5 478 852	4 278 351	0,28
Travis Perkins PLC	51 725	GBP	1 040 619	616 615	0,04
Tritax Big Box REIT PLC	298 824	GBP	490 690	437 129	0,03
Tullow Oil PLC	293 660	GBP	996 925	585 963	0,04
Unilever NV	312 465	EUR	12 509 191	14 817 090	0,97
Unilever PLC	245 104	GBP	9 859 436	11 219 242	0,74
UNITE Group PLC	53 518	GBP	536 890	480 579	0,03
United Utilities Group PLC	140 437	GBP	1 463 887	1 151 880	0,08
Victrex PLC	17 976	GBP	452 803	458 225	0,03
Vodafone Group PLC	5 514 930	GBP	14 439 381	9 394 579	0,62
Weir Group PLC	53 373	GBP	1 270 626	771 838	0,05
WH Smith PLC	22 665	GBP	477 860	434 324	0,03
Whitbread PLC	37 788	GBP	1 935 280	1 927 766	0,13
William Hill PLC	188 069	GBP	696 323	324 772	0,02
Wm Morrison Supermarkets PLC	487 467	GBP	1 301 398	1 158 148	0,08
WPP PLC	260 333	GBP	4 502 091	2 455 485	0,16
			438 447 973	381 215 012	25,06
États-Unis					
Carnival PLC	34 966	GBP	1 578 195	1 465 919	0,09
Shire PLC	190 551	GBP	10 048 700	9 701 911	0,64
			11 626 895	11 167 830	0,73
Total - Actions			1 641 608 248	1 515 565 806	99,64

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF^(A) (suite)

État des investissements
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Droits					
Espagne					
Repsol SA - Rights	302 498	EUR	—	120 999	0,01
			—	120 999	0,01
Total - Droits			—	120 999	0,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 641 608 248	1 515 686 805	99,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1 641 608 248	1 515 686 805	99,65

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
D'ieteren SA NV	32 730	EUR	1 499 275	1 231 712	0,66
			1 499 275	1 231 712	0,66
Danemark					
Dfds A/S	88 547	DKK	5 169 559	3 556 556	1,91
Topdanmark A/S	151 210	DKK	6 937 088	7 018 533	3,78
			12 106 647	10 575 089	5,69
Finlande					
DNA Oyj	291 175	EUR	6 489 926	5 685 191	3,06
Stora Enso OYJ - R -	758 850	EUR	14 426 153	8 748 528	4,71
			20 916 079	14 433 719	7,77
Allemagne					
LEG Immobilien AG	4 810	EUR	534 350	501 028	0,27
Siltronic AG	11 028	EUR	1 915 378	910 201	0,49
			2 449 728	1 411 229	0,76
Israël					
Solaredge Technologies Inc.	53 282	USD	3 047 730	1 870 198	1,01
			3 047 730	1 870 198	1,01
Japon					
A&D Co. Ltd.	22 500	JPY	153 836	134 530	0,07
Acom Co. Ltd.	41 200	JPY	145 967	134 811	0,07
Alfresa Holdings Corp.	125 230	JPY	3 313 457	3 199 377	1,72
Artnature Inc.	26 000	JPY	155 372	152 377	0,08
Astellas Pharma Inc.	582 020	JPY	8 882 648	7 434 727	4,00
Cleanup Corp.	23 000	JPY	136 628	135 004	0,07
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	111 700	JPY	2 492 244	2 338 558	1,26
Dai-ichi Life Holdings Inc.	181 860	JPY	3 426 336	2 847 701	1,53
Eisai Co. Ltd.	46 910	JPY	4 199 789	3 635 135	1,96
Excel Co. Ltd.	8 900	JPY	155 604	161 184	0,09
G-7 Holdings Inc.	7 200	JPY	152 413	145 555	0,08
Hiroshima Gas Co. Ltd.	50 500	JPY	156 944	157 417	0,09
Hitachi Ltd.	307 930	JPY	8 882 701	8 238 878	4,44
Hoya Corp.	74 890	JPY	4 537 922	4 515 311	2,43
Japan Medical Dynamic Marketing Inc.	14 300	JPY	148 054	142 980	0,08
JX Holdings Inc.	121 600	JPY	723 160	639 172	0,34
Komatsu Wall Industry Co. Ltd.	7 700	JPY	137 085	135 942	0,07
Kurita Water Industries Ltd.	56 060	JPY	1 415 391	1 361 198	0,73
Kyushu Electric Power Co. Inc.	11 700	JPY	143 367	139 592	0,08
Marubun Corp.	22 100	JPY	147 373	136 973	0,07
Maruka Machinery Co. Ltd.	8 000	JPY	143 989	137 447	0,07
Matsui Securities Co. Ltd.	118 630	JPY	1 312 707	1 248 851	0,67
NAC Co. Ltd.	14 900	JPY	140 903	138 930	0,08
Nagano Keiki Co. Ltd.	19 200	JPY	139 798	132 649	0,07
Nippon Express Co. Ltd.	152 370	JPY	8 882 617	8 499 334	4,58
Nippon Systemware Co. Ltd.	8 000	JPY	140 295	134 312	0,07
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	220 160	JPY	8 882 587	8 993 822	4,84
Nomura Research Institute Ltd.	104 000	JPY	4 371 681	3 862 735	2,08
Rhythm Watch Co. Ltd.	8 400	JPY	147 682	145 391	0,08
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	1 380	JPY	391 929	333 947	0,18

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF^{*(A)} (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Sankyo Seiko Co. Ltd.	37 530	JPY	141 962	141 958	0,08
Sekisui House Ltd.	54 930	JPY	845 040	810 570	0,44
Seven & I Holdings Co. Ltd.	46 970	JPY	2 080 947	2 047 646	1,10
Sun-Wa Technos Corp.	14 800	JPY	142 717	138 807	0,08
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	11 940	JPY	1 447 050	1 200 366	0,65
Taiyo Nippon Sanso Corp.	149 270	JPY	2 551 995	2 443 503	1,32
Toli Corp.	61 200	JPY	146 723	138 894	0,08
Toyo Securities Co. Ltd.	86 900	JPY	140 435	134 649	0,07
Tsubakimoto Kogyo Co. Ltd.	5 500	JPY	157 499	152 395	0,08
Tsutsumi Jewelry Co. Ltd.	7 800	JPY	139 904	130 741	0,07
Yasuda Logistics Corp.	1 900	JPY	13 480	13 681	0,01
			71 868 231	66 767 050	35,96
Luxembourg					
Grand City Properties SA	56 265	EUR	1 379 718	1 218 851	0,66
			1 379 718	1 218 851	0,66
Suisse					
Emmi AG	3 320	CHF	2 448 843	2 295 172	1,24
Flughafen Zuerich AG	6 440	CHF	1 354 893	1 061 574	0,57
Georg Fischer AG	8 767	CHF	10 990 855	6 994 568	3,77
Partners Group Holding AG	1 765	CHF	1 310 731	1 067 093	0,57
Swiss Prime Site AG	77 000	CHF	6 662 309	6 213 583	3,35
Swisscom AG	5 277	CHF	2 468 914	2 514 310	1,35
Temenos Group AG	24 410	CHF	2 942 589	2 919 394	1,57
			28 179 134	23 065 694	12,42
États-Unis					
AbbVie Inc.	94 836	USD	7 991 830	8 742 931	4,71
Align Technology Inc.	9 910	USD	2 882 125	2 075 451	1,12
Alphabet Inc. - A -	9 620	USD	9 900 697	10 052 515	5,41
Amazon.com Inc.	4 964	USD	7 295 787	7 455 779	4,01
Berkshire Hathaway Inc. - B -	40 211	USD	6 855 075	8 210 282	4,42
Boeing Co.	28 130	USD	9 058 704	9 071 925	4,89
Boston Scientific Corp.	99 150	USD	3 339 372	3 503 961	1,89
Cintas Corp.	18 440	USD	2 949 847	3 097 736	1,67
Comerica Inc.	95 500	USD	6 260 980	6 559 895	3,53
Darden Restaurants Inc.	75 520	USD	7 952 256	7 541 427	4,06
Ingersoll-Rand PLC	6 660	USD	596 803	607 592	0,33
LyondellBasell Industries NV - A -	35 240	USD	2 804 047	2 930 558	1,58

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
National Oilwell Varco Inc.	254 950	USD	6 434 938	6 552 215	3,53
TJX Cos Inc.	131 170	USD	5 499 958	5 868 546	3,16
			79 822 419	82 270 813	44,31
Total - Actions			221 268 961	202 844 355	109,24
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			221 268 961	202 844 355	109,24
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			221 268 961	202 844 355	109,24

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CAC 40 UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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	25 629	EUR	1 047 465	951 092	0,72
Air Liquide SA	54 031	EUR	5 216 443	5 859 662	4,42
Airbus Group SE	73 453	EUR	5 363 707	6 167 114	4,65
Atos SE	12 111	EUR	1 379 171	865 694	0,65
AXA SA	244 588	EUR	5 697 417	4 612 441	3,48
BNP Paribas SA	141 907	EUR	8 314 810	5 601 779	4,23
Bouygues SA	30 020	EUR	1 103 682	940 827	0,71
Capgemini SA	20 233	EUR	1 738 868	1 756 224	1,32
Carrefour SA	74 679	EUR	1 640 399	1 113 464	0,84
Cie de Saint-Gobain	66 231	EUR	2 862 494	1 931 627	1,46
Cie Générale des Établissements Michelin	21 451	EUR	2 209 215	1 859 802	1,40
Credit Agricole SA	144 652	EUR	1 809 000	1 364 068	1,03
Danone SA	82 105	EUR	5 121 314	5 050 279	3,81
Dassault Systèmes	16 498	EUR	2 088 014	1 710 843	1,29
Engie SA	230 427	EUR	3 352 258	2 886 098	2,18
Essilor International Cie Generale d'Optique SA	27 163	EUR	2 885 465	3 000 153	2,26
Hermes International	3 330	EUR	1 821 144	1 614 384	1,22
Kering	9 559	EUR	2 415 642	3 934 484	2,97
Legrand SA	33 660	EUR	1 825 539	1 659 438	1,25
L'Oreal SA	31 797	EUR	5 298 031	6 397 556	4,83
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	35 043	EUR	6 926 119	9 048 103	6,83
Orange SA	251 695	EUR	3 444 508	3 562 743	2,69
Pernod Ricard SA	25 114	EUR	2 805 210	3 598 836	2,72
Peugeot SA	74 200	EUR	1 320 737	1 383 459	1,04
Publicis Groupe SA	26 711	EUR	1 617 069	1 337 687	1,01
Renault SA	24 250	EUR	1 937 249	1 322 838	1,00
Safran SA	42 090	EUR	3 183 156	4 436 286	3,35
Sanofi	142 105	EUR	11 041 879	10 751 664	8,11
Schneider Electric SE	73 041	EUR	4 508 809	4 362 009	3,29
Societe Generale SA	96 831	EUR	4 221 727	2 693 838	2,03
Sodexo SA	11 417	EUR	1 132 682	1 021 822	0,77
TOTAL SA	319 323	EUR	14 722 584	14 746 336	11,12
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	17 446	EUR	3 431 152	2 362 188	1,78
Valeo SA	30 310	EUR	1 489 914	773 208	0,58
Veolia Environnement SA	71 355	EUR	1 298 963	1 281 179	0,97
Vinci SA	60 243	EUR	4 169 274	4 338 701	3,27
Vivendi SA	115 268	EUR	2 321 417	2 452 903	1,85
			132 762 527	128 750 829	97,13
Luxembourg					
ArcelorMittal	83 800	EUR	1 896 411	1 520 132	1,15
			1 896 411	1 520 132	1,15
Suisse					
STMicroelectronics NV	86 157	EUR	1 430 775	1 075 670	0,81
			1 430 775	1 075 670	0,81

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CAC 40 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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	55 997	EUR	1 515 909	988 347	0,74
			1 515 909	988 347	0,74
Total - Actions			137 605 622	132 334 978	99,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			137 605 622	132 334 978	99,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			137 605 622	132 334 978	99,83

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Arménie					
NMC Health PLC	3 101	GBP	145 849	108 057	0,23
			145 849	108 057	0,23
Autriche					
ANDRITZ AG	2 158	EUR	125 965	98 973	0,21
OMV AG	4 365	EUR	173 588	190 862	0,41
Raiffeisen Bank International AG	4 387	EUR	126 429	111 333	0,24
Verbund AG	2 018	EUR	82 530	85 908	0,18
voestalpine AG	3 397	EUR	151 501	101 353	0,21
			660 013	588 429	1,25
Belgique					
Ageas	5 443	EUR	244 244	244 531	0,52
Colruyt SA	1 790	EUR	97 624	127 358	0,27
Proximus SADP	4 530	EUR	154 858	122 316	0,26
Solvay SA	2 208	EUR	297 118	220 402	0,47
Telenet Group Holding NV	1 569	EUR	99 080	72 820	0,16
Umicore SA	6 239	EUR	211 649	248 625	0,53
			1 104 573	1 036 052	2,21
Chile					
Antofagasta PLC	11 746	GBP	110 027	117 164	0,25
			110 027	117 164	0,25
Danemark					
Chr Hansen Holding A/S	2 945	DKK	214 230	260 126	0,55
DSV A/S	5 600	DKK	279 674	368 189	0,79
Genmab A/S	1 831	DKK	292 946	299 419	0,64
H Lundbeck A/S	2 075	DKK	112 894	90 718	0,19
ISS A/S	4 977	DKK	175 273	138 797	0,30
Novozymes A/S - B -	6 521	DKK	304 851	290 590	0,62
Pandora A/S	3 277	DKK	306 386	133 179	0,28
Tryg A/S	3 599	DKK	75 754	90 362	0,19
Vestas Wind Systems A/S	5 821	DKK	380 727	438 808	0,94
William Demant Holding A/S	2 992	DKK	64 176	84 747	0,18
			2 206 911	2 194 935	4,68
Finlande					
Elisa OYJ	4 236	EUR	144 904	174 713	0,37
Metso OYJ	3 119	EUR	100 581	81 650	0,17
Neste OYJ	3 818	EUR	134 948	293 996	0,63
Nokian Renkaat OYJ	3 495	EUR	141 303	107 154	0,23
Orion Oyj - B -	3 102	EUR	117 405	107 374	0,23
Stora Enso OYJ - R -	16 414	EUR	194 978	189 232	0,40
UPM-Kymmene OYJ	15 897	EUR	347 587	402 524	0,86
Wartsila OYJ Abp	13 219	EUR	252 490	209 971	0,45
			1 434 196	1 566 614	3,34
France					
Accor SA	5 619	EUR	281 414	238 371	0,51
Aéroports de Paris	884	EUR	128 753	167 245	0,36
Alstom SA	4 634	EUR	173 971	186 838	0,40
Amundi SA	1 802	EUR	160 322	95 088	0,20
Arkema SA	2 050	EUR	211 980	175 666	0,37

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Atos SE	2 859	EUR	323 690	233 616	0,50
BioMérieux	1 228	EUR	103 697	80 718	0,17
Bureau Veritas SA	7 899	EUR	208 286	160 684	0,34
Capgemini SA	4 776	EUR	463 720	473 901	1,01
Casino Guichard Perrachon SA	1 620	EUR	138 187	67 298	0,14
Dassault Aviation SA	74	EUR	95 876	102 358	0,22
Edenred	7 127	EUR	206 782	261 608	0,56
Eiffage SA	2 335	EUR	211 282	194 749	0,41
Eurazeo SA	1 394	EUR	100 970	98 481	0,21
Eutelsat Communications SA	5 199	EUR	152 486	102 253	0,22
Faurecia	2 250	EUR	174 979	85 059	0,18
Foncière Des Régions REIT	1 363	EUR	128 956	131 193	0,28
Gecina REIT SA	1 361	EUR	202 385	175 808	0,37
Getlink	13 924	EUR	172 361	186 709	0,40
ICADE REIT	994	EUR	91 113	75 563	0,16
Iliad SA	790	EUR	204 918	110 764	0,24
Imerys SA	1 062	EUR	92 079	50 965	0,11
Ingenico Group SA	1 787	EUR	198 187	101 201	0,22
Ipsen SA	1 123	EUR	148 527	144 872	0,31
JCDecaux SA	2 207	EUR	87 238	61 862	0,13
Klepierre SA REIT	6 086	EUR	199 818	187 566	0,40
Legrand SA	7 947	EUR	508 708	447 871	0,95
Peugeot SA	17 519	EUR	329 229	373 400	0,80
Remy Cointreau SA	671	EUR	64 373	75 900	0,16
Rexel SA	9 055	EUR	179 681	96 266	0,21
Sartorius Stedim Biotech	820	EUR	83 252	81 880	0,17
SCOR SE	4 855	EUR	180 741	218 670	0,47
SEB SA	669	EUR	102 572	86 266	0,18
Societe BIC SA	760	EUR	98 540	77 453	0,16
Sodexo SA	2 695	EUR	300 466	275 731	0,59
Suez	11 104	EUR	201 854	146 356	0,31
Teleperformance	1 721	EUR	257 825	274 644	0,59
Ubisoft Entertainment SA	2 374	EUR	191 335	191 271	0,41
Valeo SA	7 156	EUR	393 404	208 681	0,44
Veolia Environnement SA	15 941	EUR	344 782	327 193	0,70
Wendel SA	827	EUR	125 342	98 982	0,21
			8 024 081	6 931 000	14,77
Allemagne					
Axel Springer SE	1 439	EUR	92 339	81 230	0,17
Brenntag AG	4 579	EUR	267 719	197 340	0,42
Commerzbank AG	29 695	EUR	279 235	196 309	0,42
Covestro AG	5 702	EUR	468 214	281 458	0,60
Delivery Hero AG	2 755	EUR	125 774	102 355	0,22
Deutsche Lufthansa AG	7 019	EUR	174 946	158 068	0,34
Deutsche Wohnen SE	10 579	EUR	331 435	483 735	1,03
Drillisch AG	1 572	EUR	120 630	79 968	0,17
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	1 233	EUR	99 339	88 037	0,19
FUCHS PETROLUB SE - Pref -	2 060	EUR	104 965	84 729	0,18

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
GEA Group AG	4 815	EUR	219 567	123 846	0,26
Hannover Rueck SE	1 787	EUR	186 204	240 438	0,51
HOCHTIEF AG	628	EUR	89 501	84 497	0,18
HUGO BOSS AG	1 878	EUR	198 792	115 757	0,25
KION Group AG	2 100	EUR	192 352	106 419	0,23
LANXESS AG	2 577	EUR	181 928	118 425	0,25
METRO AG	5 337	EUR	117 341	81 723	0,17
MTU Aero Engines AG	1 541	EUR	279 483	279 036	0,60
Osram Licht AG	2 948	EUR	204 195	127 791	0,27
ProSiebenSat.1 Media SE	6 906	EUR	288 477	122 761	0,26
Puma SE	246	EUR	122 882	120 079	0,26
RWE AG	15 358	EUR	251 543	332 959	0,71
Sartorius AG - Pref -	1 054	EUR	154 175	131 211	0,28
Symrise AG	3 655	EUR	251 456	269 495	0,57
Telefonica Deutschland Holding AG	22 041	EUR	117 753	86 120	0,18
TUI AG DI	13 121	GBP	234 402	188 081	0,40
Uniper SE	5 966	EUR	177 955	154 133	0,33
United Internet AG	3 646	EUR	190 369	159 215	0,34
Zalando SE	3 314	EUR	139 199	85 012	0,18
			5 662 170	4 680 227	9,97
Irlande					
AerCap Holdings NV	3 757	USD	169 080	148 777	0,32
AIB Group PLC	24 256	EUR	159 046	102 040	0,22
Bank of Ireland Group PLC	28 923	EUR	305 698	160 688	0,34
DCC PLC	2 926	GBP	277 027	223 034	0,47
Kerry Group PLC - A -	4 725	EUR	415 011	467 220	1,00
Kingspan Group PLC	4 561	EUR	198 292	194 896	0,41
Paddy Power Betfair PLC	2 450	EUR	330 197	200 671	0,43
Smurfit Kappa Group PLC	6 712	EUR	278 124	178 470	0,38
			2 132 475	1 675 796	3,57
Île de Man					
GVC Holdings PLC	16 365	GBP	214 066	140 478	0,30
			214 066	140 478	0,30
Italie					
Davide Campari-Milano	17 299	EUR	135 178	146 041	0,31
Ferrari NV	3 652	EUR	259 558	362 288	0,77
Leonardo-Finmeccanica SpA	12 054	EUR	148 447	105 799	0,23
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	18 496	EUR	192 276	155 956	0,33
Moncler SpA	5 329	EUR	243 136	176 237	0,38
Pirelli & C SpA	11 856	EUR	101 102	76 033	0,16
Poste Italiane SpA	15 561	EUR	119 325	124 235	0,26
Prysmian SpA	7 189	EUR	189 135	138 640	0,30
Recordati SpA	3 114	EUR	129 799	107 825	0,23
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	41 914	EUR	229 099	237 318	0,51
			1 747 055	1 630 372	3,48
Luxembourg					
Around Town SA	22 916	EUR	196 027	189 138	0,40
Eurofins Scientific SE	342	EUR	173 248	127 452	0,27

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Luxembourg (suite)					
Millicom International Cellular SA	1 969	SEK	160 480	124 702	0,27
RTL Group	1 147	EUR	92 035	61 233	0,13
SES SA	10 850	EUR	299 365	207 257	0,44
			921 155	709 782	1,51
Mexique					
Fresnillo PLC	6 552	GBP	95 657	71 764	0,15
			95 657	71 764	0,15
Pays-Bas					
EXOR NV	3 230	EUR	165 112	174 502	0,37
Koninklijke KPN NV	100 157	EUR	339 765	293 106	0,62
Koninklijke Vopak NV	2 094	EUR	105 979	94 984	0,20
NN Group NV	9 074	EUR	325 963	360 978	0,77
QIAGEN NV	6 715	EUR	176 452	227 831	0,49
Randstad NV	3 548	EUR	215 048	162 601	0,35
Wolters Kluwer NV	8 648	EUR	327 006	510 709	1,09
			1 655 325	1 824 711	3,89
Norvège					
Aker BP ASA	3 202	NOK	116 602	80 613	0,17
Gjensidige Forsikring ASA	5 958	NOK	112 835	93 026	0,20
Marine Harvest ASA	12 410	NOK	202 724	261 839	0,56
Norsk Hydro ASA	40 062	NOK	219 960	181 407	0,39
Orkla ASA	24 281	NOK	215 987	190 790	0,40
Schibsted ASA - B -	2 905	NOK	88 402	88 064	0,19
Yara International ASA	5 289	NOK	212 770	203 701	0,43
			1 169 280	1 099 440	2,34
Portugal					
Banco Espirito Santo SA ⁽¹⁾	75 997	EUR	121 080	9	0,00
Galp Energia SGPS SA	14 930	EUR	207 155	235 442	0,50
Jeronimo Martins SGPS SA	7 498	EUR	130 328	88 628	0,19
			458 563	324 079	0,69
Afrique du Sud					
Investec PLC	20 269	GBP	150 369	113 868	0,24
			150 369	113 868	0,24
Espagne					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	7 498	EUR	254 150	289 968	0,62
Banco de Sabadell SA	167 621	EUR	370 433	191 712	0,41
Bankia SA	36 758	EUR	121 328	107 571	0,23
Bankinter SA	20 081	EUR	178 406	161 102	0,34
Enagas SA	6 756	EUR	198 738	182 343	0,39
Gamesa Corp. Technologica SA	7 101	EUR	141 641	86 370	0,18
Grifols SA	8 885	EUR	241 616	232 593	0,50
Mapfre SA	32 107	EUR	111 252	85 151	0,18
Red Electrica Corp. SA	12 893	EUR	267 401	287 330	0,61
			1 884 965	1 624 140	3,46
Suède					
Alfa Laval AB	8 746	SEK	212 656	187 086	0,40

⁽¹⁾ Le titre est évalué à la juste valeur.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Boliden AB	8 147	SEK	180 475	176 414	0,38
Electrolux AB - Series B -	7 167	SEK	195 538	151 248	0,32
Epiroc AB - A -	19 663	SEK	198 812	185 943	0,40
Epiroc AB - B -	11 615	SEK	108 036	103 339	0,22
Hexagon AB - B -	7 700	SEK	317 256	354 349	0,76
Husqvarna AB - B -	12 436	SEK	99 214	92 157	0,20
ICA Gruppen AB	2 397	SEK	91 745	85 651	0,18
Industrivarden AB - C -	4 974	SEK	103 591	100 536	0,21
Kinnevik AB - B -	7 206	SEK	237 620	173 691	0,37
L E Lundbergforetagen AB - B -	2 253	SEK	72 896	66 377	0,14
Lundin Petroleum AB	5 577	SEK	108 809	139 270	0,30
Securitas AB - B -	9 327	SEK	130 445	149 649	0,32
Skanska AB - B -	10 132	SEK	220 587	161 137	0,34
SKF AB - B -	11 293	SEK	260 541	171 258	0,36
Swedish Match AB	5 240	SEK	181 274	206 329	0,44
Tele2 AB - B -	14 870	SEK	167 461	189 442	0,40
			2 886 956	2 693 876	5,74
Suisse					
Adecco Group AG	4 713	CHF	358 707	219 586	0,47
Baloise Holding AG	1 453	CHF	199 239	199 570	0,43
Barry Callebaut AG	65	CHF	87 700	100 949	0,22
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	32	CHF	176 995	198 012	0,42
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	3	CHF	188 889	223 068	0,48
Clariant AG	5 933	CHF	158 979	108 874	0,23
Coca-Cola HBC AG	6 032	GBP	156 325	188 371	0,40
Dufry AG	963	CHF	138 598	90 966	0,19
EMS-Chemie Holding AG	244	CHF	123 032	115 589	0,25
Ferguson PLC	6 905	GBP	444 540	441 205	0,94
Geberit AG	1 103	CHF	421 757	427 751	0,91
Givaudan SA	275	CHF	497 942	634 916	1,35
Julius Baer Group Ltd.	6 666	CHF	311 158	236 738	0,50
Lonza Group AG	2 218	CHF	384 955	573 062	1,22
Pargesa Holding SA	1 150	CHF	91 962	82 651	0,18
Partners Group Holding AG	516	CHF	237 211	311 966	0,67
Sika AG	3 859	CHF	340 443	487 758	1,04
Sonova Holding AG	1 654	CHF	246 186	269 459	0,57
STMicroelectronics NV	20 342	EUR	271 895	290 326	0,62
Straumann Holding AG	307	CHF	186 789	192 459	0,41
Swiss Life Holding AG	1 019	CHF	266 170	391 351	0,83
Swiss Prime Site AG	2 262	CHF	167 689	182 534	0,39
Temenos Group AG	1 799	CHF	266 735	215 157	0,46
Vifor Pharma AG	1 356	CHF	184 986	147 044	0,31
			5 908 882	6 329 362	13,49
Royaume-Uni					
3i Group PLC	28 983	GBP	260 192	285 483	0,61
Admiral Group PLC	6 000	GBP	150 929	156 424	0,33
Ashtead Group PLC	14 467	GBP	281 561	301 620	0,64
Auto Trader Group PLC	28 243	GBP	159 387	163 593	0,35

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Babcock International Group PLC	7 493	GBP	118 854	46 694	0,10
Barratt Developments PLC	30 197	GBP	261 179	177 988	0,38
Berkeley Group Holdings PLC	3 740	GBP	177 671	165 714	0,35
British Land REIT Co. PLC	27 682	GBP	283 177	187 984	0,40
Bunzl PLC	10 017	GBP	279 698	302 229	0,64
Burberry Group PLC	12 333	GBP	286 869	272 600	0,58
Centrica PLC	168 081	GBP	327 274	288 778	0,61
CNH Industrial NV	30 284	EUR	278 077	271 691	0,58
ConvaTec Group PLC	40 695	GBP	155 360	72 017	0,15
Croda International PLC	3 921	GBP	185 051	233 959	0,50
Direct Line Insurance Group PLC	40 960	GBP	199 974	166 255	0,35
easyJet PLC	4 709	GBP	109 557	66 271	0,14
G4S PLC	46 222	GBP	172 251	115 941	0,25
Hammerson REIT PLC	23 310	GBP	196 886	97 791	0,21
Hargreaves Lansdown PLC	8 477	GBP	182 112	199 624	0,42
Informa PLC	37 283	GBP	414 757	299 242	0,64
InterContinental Hotels Group PLC	5 395	GBP	266 859	291 127	0,62
Intertek Group PLC	4 807	GBP	263 075	293 865	0,63
ITV PLC	107 921	GBP	317 768	171 604	0,37
J Sainsbury PLC	52 442	GBP	228 176	176 994	0,38
John Wood Group PLC	20 187	GBP	192 971	130 145	0,28
Johnson Matthey PLC	5 765	GBP	275 062	205 511	0,44
Kingfisher PLC	63 490	GBP	358 549	167 786	0,36
Land Securities Group REIT PLC	22 085	GBP	351 269	226 257	0,48
London Stock Exchange Group PLC	9 329	GBP	382 851	482 623	1,03
Marks & Spencer Group PLC	48 402	GBP	306 487	152 386	0,32
Meggitt PLC	23 128	GBP	164 396	138 737	0,30
Melrose Industries PLC	144 724	GBP	452 019	302 009	0,64
Merlin Entertainments PLC	21 311	GBP	126 137	86 175	0,18
Micro Focus International PLC	12 984	GBP	389 257	228 699	0,49
Mondi PLC	10 939	GBP	262 190	227 578	0,48
Next PLC	4 160	GBP	266 910	211 450	0,45
Pearson PLC	23 265	GBP	224 734	278 051	0,59
Persimmon PLC	9 322	GBP	262 225	229 139	0,49
Royal Mail PLC	26 808	GBP	198 640	92 902	0,20
RSA Insurance Group PLC	30 586	GBP	231 322	200 069	0,43
Sage Group PLC	32 309	GBP	265 956	247 469	0,53
Schroders PLC	3 702	GBP	162 331	115 184	0,25
Segro REIT PLC	30 135	GBP	191 994	225 904	0,48
Severn Trent PLC	7 061	GBP	213 398	163 266	0,35
Smith & Nephew PLC	26 073	GBP	437 414	486 144	1,04
Smiths Group PLC	11 788	GBP	248 579	204 780	0,44
St James's Place PLC	15 765	GBP	230 588	189 539	0,40
Standard Life Aberdeen PLC	69 570	GBP	473 819	227 492	0,48
Taylor Wimpey PLC	97 608	GBP	267 110	169 377	0,36
United Utilities Group PLC	20 311	GBP	255 618	190 441	0,41
Weir Group PLC	7 341	GBP	226 669	121 356	0,26

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Whitbread PLC	5 470	GBP	344 567	319 000	0,68
Wm Morrison Supermarkets PLC	66 988	GBP	215 725	181 936	0,39
			13 535 481	11 006 893	23,46
États-Unis					
Carnival PLC	5 168	GBP	266 315	247 679	0,53
			266 315	247 679	0,53
Total - Actions			52 374 364	46 714 718	99,55
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			52 374 364	46 714 718	99,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			52 374 364	46 714 718	99,55

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions					
Arménie					
Borr Drilling Ltd.	275 683	NOK	1 216 018	681 316	0,08
			1 216 018	681 316	0,08
Australie					
SolGold PLC	566 300	GBP	273 477	265 056	0,03
			273 477	265 056	0,03
Autriche					
ams AG	62 052	CHF	4 308 014	1 483 004	0,17
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	19 730	EUR	369 051	347 337	0,04
BAWAG Group AG	27 678	EUR	1 291 261	1 133 981	0,13
CA Immobilien Anlagen AG	52 257	EUR	1 271 241	1 649 952	0,19
DO & CO AG	5 238	EUR	379 155	483 816	0,06
EVN AG	28 983	EUR	391 437	416 799	0,05
FACC AG	14 469	EUR	262 809	218 993	0,02
IMMOFINANZ AG	68 056	EUR	1 515 591	1 625 982	0,18
Kapsch TrafficCom AG	4 689	EUR	211 741	178 228	0,02
Lenzing AG	10 365	EUR	1 266 782	941 383	0,11
Oesterreichische Post AG	28 711	EUR	1 257 631	985 286	0,11
Palfinger AG	5 633	EUR	179 221	142 954	0,02
Porr AG	9 155	EUR	311 126	182 519	0,02
Rhi Magnesita NV	21 635	GBP	908 310	1 091 151	0,12
S IMMO AG	41 424	EUR	602 257	688 525	0,08
S&T AG	36 137	EUR	676 024	653 111	0,07
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	8 654	EUR	731 638	567 353	0,06
Semperit AG Holding	8 448	EUR	229 192	96 187	0,01
Telekom Austria AG	134 252	EUR	1 121 606	1 019 042	0,12
UNIQA Insurance Group AG	89 070	EUR	910 089	800 308	0,09
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	27 658	EUR	707 498	641 197	0,07
Wienerberger AG	90 521	EUR	1 927 516	1 862 623	0,21
Zumtobel Group AG	23 176	EUR	445 391	188 370	0,02
			21 274 581	17 398 101	1,97
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	18 754	EUR	2 918 018	2 825 612	0,32
Aedifica REIT SA	15 058	EUR	1 279 419	1 354 706	0,15
AGFA-Gevaert NV	141 618	EUR	621 604	539 096	0,06
Akka Technologies	8 971	EUR	633 598	453 280	0,05
Barco NV	7 231	EUR	719 810	817 519	0,09
Befimmo REIT SA	13 155	EUR	860 408	730 102	0,08
Bekaert SA	31 656	EUR	1 265 123	762 110	0,09
Biocartis	24 503	EUR	316 310	278 425	0,03
bpost SA	71 205	EUR	1 921 965	651 591	0,07
Cie d'Entreprises CFE	6 548	EUR	824 551	646 734	0,07
Cofinimmo REIT SA	17 296	EUR	2 069 468	2 145 253	0,24
D'ieteren SA NV	17 466	EUR	773 998	657 289	0,08
Econocom Group SA NV	104 350	EUR	680 663	347 127	0,04
Elia System Operator SA NV	22 021	EUR	1 236 748	1 467 604	0,17
Euronav NV	129 080	EUR	1 225 654	917 809	0,10
Exmar NV	22 853	EUR	159 995	156 224	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Belgique (suite)					
Fagron	25 134	EUR	675 138	410 292	0,05
Galapagos NV	9 726	EUR	1 022 547	895 688	0,10
Galapagos NV	22 066	EUR	1 388 690	2 032 105	0,23
Gimv NV	15 149	EUR	812 387	812 194	0,09
Greenyard NV	12 586	EUR	275 414	104 742	0,01
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	6 151	EUR	155 530	144 849	0,02
Ion Beam Applications	16 825	EUR	490 557	246 958	0,03
KBC Ancora	28 537	EUR	1 442 051	1 214 846	0,14
Kinepolis Group NV	12 104	EUR	665 016	675 230	0,08
Melexis NV	15 170	EUR	1 217 871	882 687	0,10
Mithra Pharmaceuticals SA	9 696	EUR	345 087	221 680	0,03
Montea REIT C.V.A	4 899	EUR	328 697	334 897	0,04
Nyrstar NV	2	EUR	16	1	0,00
Ontex Group NV	58 851	EUR	1 776 389	1 204 232	0,14
Orange Belgium SA	28 280	EUR	550 665	557 340	0,06
Radisson Hospitality AB	23 556	SEK	94 106	108 934	0,01
Recticel SA	42 411	EUR	448 170	309 801	0,04
Retail Estates REIT NV	4 411	EUR	400 074	388 267	0,04
Sofina SA	12 485	EUR	1 906 193	2 366 335	0,27
Tessenderlo Group SA	20 715	EUR	686 488	689 098	0,08
Warehouses De Pauw REIT CVA	13 139	EUR	1 357 998	1 730 286	0,20
X-Fab Silicon Foundries SE	39 542	EUR	430 216	192 562	0,02
			33 976 632	30 273 505	3,44
Bermudes					
Hiscox Ltd.	221 325	GBP	3 563 119	4 569 266	0,52
			3 563 119	4 569 266	0,52
Canada					
Entertainment One Ltd.	298 668	GBP	1 135 914	1 356 448	0,15
			1 135 914	1 356 448	0,15
Danemark					
ALK-Abello A/S	5 868	DKK	861 682	862 948	0,10
Alm Brand A/S	44 083	DKK	273 424	335 960	0,04
Ambu A/S - B -	126 137	DKK	1 864 032	3 025 920	0,34
Bang & Olufsen A/S	24 164	DKK	389 666	329 074	0,04
Bavarian Nordic A/S	23 835	DKK	914 014	465 348	0,05
Consus Real Estate AG	34 593	EUR	297 436	300 542	0,03
D/S Norden A/S	19 743	DKK	395 123	279 301	0,03
Dfds A/S	25 763	DKK	1 225 252	1 034 790	0,12
FLSmidth & Co. A/S	30 849	DKK	1 706 921	1 385 097	0,16
GN Store Nord A/S	108 139	DKK	3 146 069	4 030 395	0,46
HelloFresh SE	52 320	EUR	734 196	365 437	0,04
Hornbach Holding AG & Co. KGaA	8 467	EUR	611 820	398 777	0,05
Jyske Bank A/S	53 729	DKK	2 847 032	1 935 839	0,22
Matas A/S	28 235	DKK	397 686	250 864	0,03
Netcompany Group A/S	18 410	DKK	605 933	620 440	0,07
Nilfisk Holding A/S	22 664	DKK	946 890	800 259	0,09
NKT Holding A/S	19 752	DKK	632 308	269 141	0,03
NNIT A/S	4 878	DKK	142 234	136 896	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Danemark (suite)					
Per Aarsleff Holding A/S	15 083	DKK	429 241	459 795	0,05
Rockwool International A/S - B -	6 826	DKK	1 568 592	1 777 618	0,20
Royal Unibrew A/S	39 592	DKK	2 001 204	2 723 184	0,31
Scandinavian Tobacco Group A/S	44 959	DKK	741 012	540 297	0,06
Schouw & Co. A/S	8 616	DKK	597 241	640 926	0,07
SimCorp A/S	32 055	DKK	1 783 394	2 188 085	0,25
Spar Nord Bank A/S	87 666	DKK	934 589	702 354	0,08
Sydbank A/S	54 847	DKK	1 886 441	1 303 130	0,15
Topdanmark A/S	32 851	DKK	1 220 796	1 524 805	0,17
Varta AG	7 324	EUR	199 009	208 306	0,02
Zealand Pharma A/S	22 101	DKK	367 566	278 973	0,03
			29 720 803	29 174 501	3,31
Îles Féroé					
Bakkafrost P/F	33 592	NOK	1 366 494	1 641 747	0,19
			1 366 494	1 641 747	0,19
Finlande					
Aktia Bank OYJ	22 961	EUR	241 284	236 231	0,03
Amer Sports OYJ	86 462	EUR	2 348 891	3 792 453	0,43
Cargotec OYJ - B -	28 800	EUR	1 396 182	879 695	0,10
Caverion OYJ	60 558	EUR	529 562	352 365	0,04
Citycon OYJ	265 189	EUR	698 912	489 588	0,06
Cramo OYJ	29 100	EUR	665 983	496 324	0,06
DNA Oyj	42 275	EUR	752 127	825 419	0,09
Finnair OYJ	37 574	EUR	459 684	304 320	0,03
F-Secure OYJ	75 942	EUR	328 236	200 972	0,02
Huhtamaki OYJ	80 753	EUR	2 982 042	2 498 907	0,28
Kemira OYJ	82 933	EUR	1 077 066	933 828	0,11
Kesko OYJ - B -	49 194	EUR	2 394 869	2 648 721	0,30
Konecranes OYJ	49 762	EUR	1 886 277	1 501 206	0,17
Lehto Group OYJ	21 941	EUR	303 666	106 598	0,01
Metsa Board OYJ	153 894	EUR	1 182 825	900 730	0,10
Oriola Oyj - B -	120 779	EUR	463 182	273 376	0,03
Outokumpu OYJ	243 613	EUR	1 699 513	889 763	0,10
Outotec OYJ	98 365	EUR	772 269	345 659	0,04
Ponsse OYJ	8 055	EUR	218 497	227 900	0,03
Ramirent OYJ	50 829	EUR	522 509	316 673	0,04
Sanoma OYJ	49 631	EUR	426 455	481 402	0,06
Tieto OYJ	48 219	EUR	1 500 712	1 299 766	0,15
Tikkurila Oyj	26 822	EUR	550 941	368 552	0,04
Tokmanni Group Corp.	34 837	EUR	333 798	285 936	0,03
Uponor OYJ	50 087	EUR	795 618	493 555	0,06
Valmet OYJ	94 831	EUR	1 586 201	1 945 888	0,22
YIT OYJ	110 448	EUR	874 645	644 550	0,07
			26 991 946	23 740 377	2,70
France					
ABC arbitrage	31 225	EUR	197 100	217 025	0,02
Air France-KLM	147 675	EUR	1 543 986	1 600 363	0,18
Albioma SA	24 260	EUR	546 852	524 150	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
France (suite)					
ALD SA	80 869	EUR	1 310 574	961 432	0,11
Alten SA	22 034	EUR	1 670 125	1 831 179	0,21
Altran Technologies SA	180 493	EUR	2 464 423	1 445 345	0,16
Assystem	5 471	EUR	160 766	169 175	0,02
Aubay	4 708	EUR	223 500	151 502	0,02
Beneteau SA	25 303	EUR	339 469	332 060	0,04
Boiron SA	5 341	EUR	464 272	298 867	0,03
Bonduelle SCA	9 104	EUR	282 053	295 566	0,03
Bourbon Corp.	23 869	EUR	324 439	93 590	0,01
Cellectis SA	24 219	EUR	784 365	417 504	0,05
CGG SA	508 239	EUR	1 318 528	671 628	0,08
Chargeurs	14 066	EUR	425 556	270 136	0,03
Cie des Alpes– Droits	7 213	EUR	276 762	203 665	0,02
Cie Plastic Omnium SA	47 064	EUR	1 757 921	1 085 170	0,12
Coface SA	65 401	EUR	683 065	592 872	0,07
DBV Technologies SA	17 719	EUR	989 791	214 911	0,02
Derichebourg SA	65 858	EUR	428 699	300 992	0,03
Devoteam SA	4 785	EUR	429 232	451 273	0,05
Elior Group SA	86 355	EUR	1 823 043	1 289 240	0,15
Elis SA	153 383	EUR	3 358 594	2 551 193	0,29
Eramet	7 421	EUR	733 660	511 968	0,06
Établissements Maurel et Prom	35 785	EUR	237 682	132 132	0,01
Europcar Groupe SA	73 111	EUR	887 831	657 332	0,07
FFP	4 842	EUR	419 147	443 918	0,05
Gaztransport Et Technigaz SA	15 041	EUR	797 692	1 154 585	0,13
Genfit	21 747	EUR	648 912	431 322	0,05
GL Events	8 357	EUR	196 686	164 508	0,02
Groupe Crit	2 270	EUR	246 011	137 532	0,02
Groupe Fnac SA	14 304	EUR	1 196 765	933 677	0,11
Groupe Guillin	5 088	EUR	211 150	112 721	0,01
Guerbet	4 658	EUR	310 889	279 019	0,03
Haulotte Group SA	10 563	EUR	215 665	106 623	0,01
ID Logistics Group	1 867	EUR	264 623	245 440	0,03
Innate Pharma SA	34 491	EUR	410 615	293 150	0,03
Interparfums SA	10 452	EUR	346 552	403 252	0,05
IPSOS	24 423	EUR	776 186	573 459	0,06
Jacquet Metal Service	9 718	EUR	241 883	172 414	0,02
Kaufman & Broad SA	15 885	EUR	752 359	606 508	0,07
Korian SA	33 957	EUR	1 140 329	1 206 462	0,14
Lagardère SCA	76 723	EUR	2 083 570	1 931 284	0,22
LISI	15 166	EUR	600 506	355 409	0,04
LNA Sante SA	5 215	EUR	357 359	259 624	0,03
Maisons du Monde SA	35 454	EUR	1 311 484	677 244	0,08
Manitou BF SA	8 888	EUR	331 204	227 591	0,03
Mercialys REIT SA	42 377	EUR	862 952	579 866	0,07
Mersen SA	9 843	EUR	257 327	264 423	0,03
Metropole Television SA	14 872	EUR	295 295	238 693	0,03
MGI Coutier	7 206	EUR	203 714	132 624	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Neopost SA	27 752	EUR	985 951	755 682	0,09
Nexans SA	20 570	EUR	966 741	572 110	0,06
Nexity SA	32 671	EUR	1 613 238	1 471 505	0,17
Oeneo SA	23 628	EUR	281 144	235 530	0,03
Orpea	35 169	EUR	3 551 164	3 586 950	0,41
Rallye SA	16 788	EUR	392 214	172 913	0,02
Rubis SCA	66 494	EUR	3 494 988	3 563 471	0,40
SOITEC	14 101	EUR	712 178	815 650	0,09
Solocal Group	426 900	EUR	583 643	245 713	0,03
Sopra Steria Group	11 122	EUR	1 601 279	1 025 393	0,12
SPIE SA	85 745	EUR	1 994 793	1 136 045	0,13
Ste Industrielle d'Aviation Latecoere SA	49 868	EUR	247 807	158 478	0,02
Synergie SA	5 733	EUR	325 772	160 237	0,02
Tarkett SA	26 491	EUR	998 433	530 561	0,06
Technicolor SA	308 226	EUR	1 309 140	336 140	0,04
Télévision Française 1	35 371	EUR	444 982	286 275	0,03
Trigano SA	6 556	EUR	651 768	604 431	0,07
Vallourec SA	249 631	EUR	1 406 684	463 862	0,05
Vicat SA	15 522	EUR	1 125 190	735 665	0,08
Vilmorin & Cie SA	3 706	EUR	246 540	239 363	0,03
Virbac SA	2 796	EUR	565 392	363 733	0,04
Worldline SA	30 367	EUR	1 209 973	1 464 932	0,17
			62 850 177	48 126 257	5,47
Géorgie					
Bank of Georgia Group PLC	33 754	GBP	847 522	591 960	0,07
			847 522	591 960	0,07
Allemagne					
Aareal Bank AG	42 944	EUR	1 809 721	1 324 978	0,15
ADLER Real Estate AG	33 541	EUR	530 316	499 218	0,06
ADO Properties SA	23 641	EUR	987 386	1 230 187	0,14
ADVA Optical Networking SE	33 118	EUR	338 670	236 807	0,03
AIXTRON SE	86 197	EUR	1 004 365	828 491	0,09
alstria office REIT AG	105 846	EUR	1 465 107	1 476 174	0,17
Amadeus Fire AG	5 086	EUR	483 537	473 846	0,05
Aumann AG	5 212	EUR	401 525	174 870	0,02
AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA	17 945	EUR	1 040 160	650 698	0,07
Aurubis AG	28 614	EUR	2 022 758	1 413 730	0,16
Basler AG	846	EUR	165 702	119 921	0,01
BayWa AG	17 960	EUR	701 208	422 938	0,05
Bechtle AG	22 801	EUR	1 428 106	1 768 507	0,20
Bertrandt AG	3 975	EUR	492 663	311 493	0,04
bet-at-home.com AG	1 815	EUR	244 067	95 027	0,01
Bilfinger SE	24 697	EUR	1 311 327	719 361	0,08
Biotest AG - Pref -	14 418	EUR	424 974	387 325	0,04
Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA	46 349	EUR	275 253	422 016	0,05
CANCOM SE	27 323	EUR	985 884	895 174	0,10
Capital Stage AG	76 498	EUR	615 984	480 968	0,05
Carl Zeiss Meditec AG	30 781	EUR	1 516 152	2 403 292	0,27

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
CECONOMY AG	140 394	EUR	1 547 829	504 906	0,06
Cewe Stiftung & Co. KGaA	5 703	EUR	522 643	404 854	0,05
comdirect bank AG	7 167	EUR	100 211	83 896	0,01
CompuGroup Medical SE	20 393	EUR	900 202	942 748	0,11
CTS Eventim AG & Co. KGaA	43 040	EUR	1 784 738	1 602 974	0,18
Deutsche Beteiligungs AG	11 437	EUR	504 234	438 640	0,05
Deutsche EuroShop AG	37 150	EUR	1 480 968	1 076 139	0,12
Deutsche Pfandbriefbank AG	106 040	EUR	1 511 576	1 059 459	0,12
Deutz AG	84 187	EUR	661 271	495 146	0,06
DIC Asset AG	36 291	EUR	366 274	376 278	0,04
DMG Mori AG	13 474	EUR	594 888	663 861	0,08
Draegerwerk AG & Co. KGaA - Pref -	6 593	EUR	598 594	351 064	0,04
Duerr AG	39 177	EUR	1 927 711	1 367 291	0,15
Elmos Semiconductor AG	8 583	EUR	228 093	189 954	0,02
ElringKlinger AG	23 735	EUR	570 001	184 502	0,02
Evotec AG	97 013	EUR	1 146 241	1 925 785	0,22
FinTech Group AG - A -	7 717	EUR	280 150	149 616	0,02
Freenet AG	94 796	EUR	3 035 195	1 836 262	0,21
Georgia Capital PLC	34 389	GBP	533 271	447 176	0,05
Gerresheimer AG	25 007	EUR	1 852 616	1 636 591	0,19
GFT Technologies SE	11 235	EUR	247 666	85 986	0,01
GRENKE AG	19 998	EUR	1 598 001	1 696 265	0,19
Hamborner REIT AG	59 095	EUR	654 477	568 133	0,06
Hamburger Hafen und Logistik AG	16 565	EUR	338 413	328 166	0,04
Hapag-Lloyd AG	28 995	EUR	1 126 570	742 462	0,08
Heidelberger Druckmaschinen AG	210 295	EUR	662 049	382 474	0,04
Hypoport AG	2 407	EUR	316 816	407 781	0,05
Indus Holding AG	12 791	EUR	684 038	570 259	0,06
Isra Vision AG	12 669	EUR	423 955	351 926	0,04
Jenoptik AG	40 379	EUR	1 113 051	1 051 508	0,12
Jost Werke AG	10 882	EUR	529 277	328 410	0,04
Jungheinrich AG - Pref -	37 792	EUR	1 304 821	986 732	0,11
K+S AG	135 551	EUR	2 381 254	2 435 894	0,28
Kloeckner & Co. SE	52 516	EUR	584 262	363 804	0,04
Koenig & Bauer AG	8 604	EUR	516 198	359 002	0,04
Krones AG	12 193	EUR	1 414 723	940 844	0,11
KWS Saat SE	2 039	EUR	760 627	606 029	0,07
LEG Immobilien AG	48 654	EUR	4 407 938	5 067 986	0,58
Leoni AG	24 865	EUR	1 404 239	860 691	0,10
MBB SE	1 337	EUR	155 267	108 821	0,01
MLP SE	45 502	EUR	285 688	228 869	0,03
MorphoSys AG	23 843	EUR	1 965 785	2 424 432	0,28
Nemetschek SE	15 379	EUR	1 183 853	1 683 333	0,19
Nordex SE	47 648	EUR	806 635	413 200	0,05
Norma Group SE	24 605	EUR	1 451 458	1 214 533	0,14
OHB SE	4 147	EUR	191 737	146 486	0,02
PATRIZIA Immobilien AG	31 910	EUR	544 500	607 357	0,07
Pfeiffer Vacuum Technology AG	4 931	EUR	641 027	612 728	0,07

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Rational AG	2 615	EUR	1 323 562	1 482 711	0,17
Rheinmetall AG	33 787	EUR	3 141 831	2 980 197	0,34
RHOEN-KLINIKUM AG	19 036	EUR	564 358	480 048	0,05
RIB Software AG	29 635	EUR	611 914	400 768	0,05
Rocket Internet SE	56 501	EUR	1 517 216	1 303 408	0,15
SAF-Holland SA	43 475	EUR	819 404	556 622	0,06
Salzgitter AG	30 728	EUR	1 294 081	898 190	0,10
Scout24 Ag	83 451	EUR	3 695 887	3 831 143	0,43
Senvion SA	15 780	EUR	217 166	39 686	0,00
SGL Carbon SE	44 633	EUR	650 980	310 980	0,03
Siltronic AG	16 038	EUR	1 544 344	1 323 703	0,15
Sirius Real Estate Ltd.	438 403	GBP	376 078	335 010	0,04
Sixt Leasing SE	10 364	EUR	213 719	135 063	0,02
Sixt SE	9 660	EUR	760 678	764 164	0,09
Sixt SE - Pref -	11 226	EUR	499 586	615 984	0,07
SLM Solutions Group AG	9 469	EUR	305 955	97 420	0,01
SMA Solar Technology AG	8 938	EUR	414 823	169 508	0,02
Software AG	37 850	EUR	1 552 629	1 366 843	0,15
STRATEC Biomedical AG	3 931	EUR	261 640	226 034	0,03
Stroer SE & Co. KGaA	22 965	EUR	1 348 119	1 107 328	0,13
Suedzucker AG	47 535	EUR	934 033	613 766	0,07
TAG Immobilien AG	92 867	EUR	1 462 917	2 113 663	0,24
Takkt AG	26 466	EUR	633 177	412 673	0,05
TLG Immobilien AG	72 294	EUR	1 662 277	2 001 610	0,23
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	15 568	EUR	95 315	118 792	0,01
Vossloh AG	10 213	EUR	548 159	495 603	0,06
Wacker Neuson SE	23 961	EUR	639 812	452 500	0,05
Washtec AG	8 974	EUR	801 698	619 621	0,07
Wuestenrot & Wuertembergische AG	16 671	EUR	368 384	304 919	0,03
XING SE	2 398	EUR	652 462	651 052	0,07
zooplus AG	4 786	EUR	829 422	650 516	0,07
			95 827 522	84 505 799	9,60
Gibraltar					
888 Holdings PLC	277 908	GBP	992 115	619 401	0,07
			992 115	619 401	0,07
Guernesey					
Schroder Real Estate Investment Trust REIT Ltd.	707 363	GBP	595 818	515 313	0,06
			595 818	515 313	0,06
Irlande					
C&C Group PLC	229 894	EUR	914 064	716 139	0,08
Cairn Homes PLC	575 795	EUR	1 272 063	709 561	0,08
COSMO Pharmaceuticals NV	6 476	CHF	929 551	577 440	0,07
Dalata Hotel Group PLC	162 221	EUR	1 050 094	878 072	0,10
DCC PLC	0		—	—	0,00
Glanbia PLC	156 682	EUR	2 840 990	2 937 420	0,33
Glenveagh Properties PLC	440 940	EUR	565 027	355 867	0,04
Grafton Group PLC	175 152	GBP	1 831 878	1 434 363	0,16
Green REIT PLC	557 594	EUR	931 395	860 508	0,10

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Irlande (suite)					
Greencore Group PLC	551 526	GBP	1 594 246	1 251 718	0,14
Hibernia REIT PLC	461 006	EUR	668 350	659 803	0,08
Irish Residential Properties REIT PLC	222 324	EUR	296 628	343 102	0,04
Keywords Studios PLC	41 167	GBP	664 499	561 004	0,07
Origin Enterprises PLC	107 729	EUR	823 737	705 652	0,08
Permanent TSB Group Holdings PLC	118 936	EUR	403 505	206 662	0,02
UDG Healthcare PLC	189 272	GBP	1 754 886	1 439 109	0,16
			16 540 913	13 636 420	1,55
Île de Man					
Playtech PLC	236 034	GBP	2 656 189	1 157 360	0,13
			2 656 189	1 157 360	0,13
Israël					
Plus500 Ltd.	62 328	GBP	681 635	1 087 519	0,12
			681 635	1 087 519	0,12
Italie					
A2A SpA	1 193 852	EUR	1 812 449	2 146 072	0,24
ACEA SpA	39 964	EUR	638 909	548 675	0,06
Amplifon SpA	68 284	EUR	861 787	1 096 727	0,12
Anima Holding SpA	250 900	EUR	1 628 403	926 417	0,10
Arnoldo Mondadori Editore SpA	105 624	EUR	257 666	206 472	0,02
ASTM SpA	28 427	EUR	544 936	568 036	0,06
Autogrill SpA	94 836	EUR	994 377	797 910	0,09
Azimut Holding SpA	87 996	EUR	1 900 593	959 050	0,11
Banca Carige SpA	30 380 784	EUR	357 038	52 095	0,01
Banca Farmafactoring SpA	78 061	EUR	572 489	405 129	0,05
Banca Generali SpA	48 762	EUR	1 467 215	1 010 607	0,11
Banca IFIS SpA	17 138	EUR	500 726	302 490	0,03
Banca Mediolanum SpA	191 801	EUR	1 564 924	1 116 019	0,13
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	244 775	EUR	1 477 322	418 463	0,05
Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC	321 913	EUR	2 103 215	1 237 934	0,14
Banca Popolare di Sondrio SCPA	374 722	EUR	1 498 024	1 127 452	0,13
Banco BPM SpA	1 160 053	EUR	4 334 431	2 609 793	0,30
Biesse SpA	11 576	EUR	375 882	227 212	0,03
Bio On SpA	5 379	EUR	188 343	349 263	0,04
Brembo SpA	112 538	EUR	1 354 445	1 144 322	0,13
Brunello Cucinelli SpA	26 033	EUR	713 135	894 276	0,10
Buzzi Unicem SpA	64 880	EUR	1 528 437	1 114 368	0,13
Buzzi Unicem SpA - RSP -	20 982	EUR	217 732	229 542	0,03
Cairo Communication SpA	29 186	EUR	106 904	114 272	0,01
Carel Industries SpA	10 801	EUR	112 548	111 569	0,01
Cementir Holding SpA	30 385	EUR	253 762	178 883	0,02
Cerved Information Solutions SpA	144 985	EUR	1 411 701	1 185 867	0,13
CIR-Compagnie Industriali Riunite SpA	261 939	EUR	329 359	278 176	0,03
Credito Emiliano SpA	60 504	EUR	477 296	347 901	0,04
Credito Valtellinese SpA	5 500 436	EUR	811 467	462 155	0,05
Danieli & C Officine Meccaniche SpA - RSP -	36 874	EUR	647 290	543 767	0,06
Datalogic SpA	15 026	EUR	389 622	350 410	0,04
De' Longhi SpA	53 614	EUR	1 481 535	1 354 483	0,15

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
DiaSorin SpA	18 519	EUR	1 362 799	1 496 718	0,17
doBank SpA	30 094	EUR	443 438	318 046	0,04
El.En. SpA	7 082	EUR	210 161	102 574	0,01
Enav SpA	211 558	EUR	865 843	1 025 896	0,12
ERG SpA	38 958	EUR	501 826	734 825	0,08
Falck Renewables SpA	79 720	EUR	197 975	213 704	0,02
Fincantieri SpA	365 137	EUR	390 689	384 849	0,04
FinecoBank Banca Fineco SpA	305 493	EUR	2 605 592	3 065 491	0,35
Geox SpA	61 275	EUR	233 329	82 165	0,01
Gima TT SpA	24 461	EUR	452 880	182 372	0,02
Gruppo MutuiOnline SpA	9 360	EUR	177 196	169 700	0,02
Hera SpA	602 110	EUR	1 774 534	1 832 260	0,21
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA REIT	44 757	EUR	372 843	275 364	0,03
Industria Macchine Automatiche SpA	15 203	EUR	1 131 450	945 434	0,11
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	194 410	EUR	1 233 706	1 325 660	0,15
Interpump Group SpA	56 442	EUR	1 398 977	1 677 563	0,19
Iren SpA	525 019	EUR	1 216 470	1 257 968	0,14
Italgas SpA	357 506	EUR	1 762 776	2 041 780	0,23
Italmobiliare SpA	6 500	EUR	141 089	136 572	0,02
Juventus Football Club SpA	282 818	EUR	231 668	343 348	0,04
Maire Tecnimont SpA	101 294	EUR	420 852	371 699	0,04
MARR SpA	30 244	EUR	750 973	712 212	0,08
Mediaset SpA	309 969	EUR	1 291 596	972 312	0,11
OVS SpA	141 046	EUR	883 778	176 393	0,02
Piaggio & C SpA	120 556	EUR	347 426	252 337	0,03
RAI Way SpA	68 334	EUR	340 769	338 633	0,04
Reply SpA	15 133	EUR	676 553	762 552	0,09
Saipem SpA	469 016	EUR	1 964 845	1 750 548	0,20
Salini Impregilo SpA	127 729	EUR	464 100	206 755	0,02
Salvatore Ferragamo SpA	36 181	EUR	1 026 039	730 216	0,08
Saras SpA	401 721	EUR	813 295	776 553	0,09
Sesa SpA	2 442	EUR	81 829	64 764	0,01
Societa Cattolica di Assicurazioni SC	125 947	EUR	1 173 999	1 022 951	0,12
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA	62 558	EUR	822 375	862 449	0,10
Space SpA	17 760	EUR	326 067	274 082	0,03
Tamburi Investment Partners SpA	101 226	EUR	640 438	664 213	0,08
Technogym	70 586	EUR	649 287	755 262	0,09
Tod's SpA	7 181	EUR	610 387	338 866	0,04
Unione di Banche Italiane SpA	781 126	EUR	2 716 712	2 261 827	0,26
Unipol Gruppo SpA	342 638	EUR	1 626 468	1 377 953	0,16
			67 246 991	56 700 673	6,44
Jersey					
Centamin PLC	892 117	GBP	1 497 558	1 236 186	0,14
Sanne Group PLC	91 441	GBP	775 492	676 628	0,08
			2 273 050	1 912 814	0,22
Jordanie					
Hikma Pharmaceuticals PLC	111 587	GBP	1 613 308	2 438 731	0,28
			1 613 308	2 438 731	0,28

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Liechtenstein					
Liechtensteinische Landesbank AG	6 176	CHF	414 950	402 211	0,04
			414 950	402 211	0,04
Luxembourg					
APERAM SA	37 054	EUR	1 602 639	976 358	0,11
Corestate Capital Holding SA	9 326	EUR	507 678	323 029	0,04
Grand City Properties SA	85 957	EUR	1 798 504	1 862 060	0,21
Solutions 30 SE	52 576	EUR	433 238	536 112	0,06
Stabilus SA	19 194	EUR	1 857 241	1 203 497	0,14
			6 199 300	4 901 056	0,56
Malte					
Catena Media PLC	27 240	SEK	315 232	301 562	0,03
Gaming Innovation Group Inc.	35 903	NOK	217 450	94 949	0,01
Kambi Group PLC	7 885	SEK	188 871	168 980	0,02
Unibet Group PLC	171 855	SEK	1 895 497	1 581 729	0,18
			2 617 050	2 147 220	0,24
Pays-Bas					
Aalberts Industries NV	79 189	EUR	3 189 497	2 629 748	0,30
Accell Group	16 419	EUR	347 485	353 615	0,04
AMG Advanced Metallurgical Group NV	22 473	EUR	729 941	723 944	0,08
Arcadis NV	57 890	EUR	1 241 919	705 446	0,08
Argenx SE	17 961	EUR	1 748 590	1 749 336	0,20
ASM International NV	34 575	EUR	1 740 118	1 430 783	0,16
ASR Nederland NV	110 587	EUR	4 045 438	4 371 517	0,50
Basic-Fit NV	24 239	EUR	518 891	719 043	0,08
BE Semiconductor Industries NV	58 565	EUR	1 538 003	1 237 076	0,14
BinckBank NV	22 003	EUR	141 455	153 180	0,02
Boskalis Westminster	63 436	EUR	1 759 115	1 575 791	0,18
Brunel International NV	15 718	EUR	275 843	196 211	0,02
Constellium NV - A -	91 618	USD	1 099 163	640 410	0,07
Corbion NV	50 347	EUR	1 409 407	1 407 775	0,16
Eurocommercial Properties NV	36 461	EUR	1 515 665	1 124 537	0,13
Euronext NV	43 902	EUR	2 353 078	2 524 384	0,29
Flow Traders	25 232	EUR	1 001 450	803 016	0,09
ForFarmers NV	27 936	EUR	369 589	257 077	0,03
Fugro NV	62 348	EUR	1 024 536	537 827	0,06
Gemalto NV	17 075	EUR	1 022 170	988 847	0,11
Gemalto NV	41 749	EUR	1 567 577	2 417 767	0,27
IMCD NV	39 216	EUR	1 980 573	2 510 467	0,29
Intertrust NV	48 141	EUR	969 810	808 426	0,09
InterXion Holding NV	55 416	USD	2 533 823	3 001 330	0,34
Kendrion NV	9 970	EUR	367 224	238 201	0,03
Koninklijke BAM Groep NV	156 224	EUR	821 267	448 969	0,05
Koninklijke Volkerwessels NV	25 059	EUR	717 552	396 177	0,05
Nostrum Oil & Gas PLC	89 022	GBP	392 325	116 780	0,01
NSI	14 754	EUR	597 464	575 132	0,07
OCI NV	58 184	EUR	1 175 822	1 184 597	0,13
Pharming Group NV	445 815	EUR	702 776	386 047	0,04
PostNL NV	362 263	EUR	1 514 902	826 999	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ProQR Therapeutics NV	7 523	USD	143 388	118 713	0,01
SBM Offshore NV	130 753	EUR	2 035 629	1 931 903	0,22
Shop Apotheke Europe NV	5 625	EUR	290 730	241 776	0,03
SIF Holding NV	8 282	EUR	173 791	110 392	0,01
Signify NV	84 934	EUR	2 873 345	1 987 479	0,23
Takeaway.com NV	15 767	EUR	803 600	1 059 814	0,12
TKH Group NV	29 217	EUR	1 443 412	1 359 356	0,15
TomTom NV	102 190	EUR	968 313	922 866	0,10
Vastned Retail REIT NV	14 150	EUR	640 383	506 295	0,06
Wereldhave REIT NV	30 211	EUR	1 490 150	939 026	0,11
Wessanen	54 228	EUR	754 992	494 996	0,06
			52 030 201	46 713 071	5,30
Norvège					
Akastor ASA	119 000	NOK	228 413	179 480	0,02
Aker ASA - A -	16 552	NOK	702 837	883 115	0,10
Aker Solutions ASA	108 940	NOK	613 038	498 959	0,06
Atea ASA	66 029	NOK	785 519	846 413	0,10
Austevoll Seafood ASA	78 371	NOK	698 250	966 610	0,11
AXACTOR SE	121 061	NOK	392 577	260 740	0,03
B2 Holding ASA	225 804	NOK	502 874	320 746	0,04
Borregaard ASA	70 522	NOK	611 029	609 187	0,07
BW Offshore Ltd.	72 651	NOK	282 844	265 546	0,03
DNO ASA	514 289	NOK	769 413	745 376	0,08
Elkem ASA	120 736	NOK	364 878	309 469	0,03
Entra ASA	101 345	NOK	1 255 947	1 348 278	0,15
Europris ASA	189 336	NOK	667 988	506 185	0,06
Evry AS	131 937	NOK	491 201	479 195	0,05
Frontline Ltd.	63 364	NOK	532 522	357 098	0,04
Golden Ocean Group Ltd.	66 270	NOK	481 366	400 644	0,05
Grieg Seafood ASA	36 057	NOK	284 340	425 981	0,05
Hoegh LNG Holdings Ltd.	37 024	NOK	348 672	163 118	0,02
Kongsberg Automotive ASA	440 754	NOK	460 299	389 388	0,04
Kongsberg Gruppen ASA	45 953	NOK	659 123	624 088	0,07
Leroy Seafood Group ASA	239 311	NOK	1 304 466	1 822 369	0,21
NEL ASA	703 041	NOK	379 008	374 613	0,04
Nordic Nanovector ASA	36 667	NOK	394 064	215 958	0,02
Nordic Semiconductor ASA	99 229	NOK	568 754	331 178	0,04
Norway Royal Salmon ASA	9 764	NOK	237 762	201 839	0,02
Norwegian Air Shuttle ASA	26 689	NOK	819 590	534 603	0,06
Norwegian Finance Holdings ASA	80 824	NOK	785 675	625 374	0,07
Ocean Yield ASA	39 828	NOK	287 046	272 292	0,03
Odfjell Drilling Ltd.	72 291	NOK	302 046	172 814	0,02
Petroleum Geo-Services ASA	238 890	NOK	824 928	325 816	0,04
Protector Forsikring ASA	52 105	NOK	480 077	287 629	0,03
Salmar ASA	40 694	NOK	1 267 470	2 011 402	0,23
Scatec Solar ASA	60 467	NOK	332 859	515 347	0,06
Skandiabanken ASA	75 562	NOK	676 012	654 470	0,07
SpareBank 1 Nord Norge	96 242	NOK	692 549	697 990	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Norvège (suite)					
SpareBank 1 SMN	105 074	NOK	1 024 212	1 021 720	0,12
SpareBank 1 SR-Bank ASA	117 226	NOK	1 265 742	1 207 573	0,14
Storebrand ASA	373 970	NOK	2 453 510	2 662 099	0,30
TGS Nopec Geophysical Co. ASA	83 315	NOK	2 065 769	2 008 993	0,23
Tomra Systems ASA	77 552	NOK	2 083 646	1 744 643	0,20
Veidekke ASA	69 280	NOK	782 358	775 276	0,09
Wilh Wilhelmsen ASA	75 722	NOK	395 313	259 719	0,03
XXL ASA	81 172	NOK	834 644	244 665	0,03
			31 390 630	29 547 998	3,36
Pérou					
Hochschild Mining PLC	181 380	GBP	466 603	360 484	0,04
			466 603	360 484	0,04
Portugal					
Altri SGPS SA	40 840	EUR	186 463	270 780	0,03
Banco Comercial Portugues SA - R -	7 109 810	EUR	1 898 761	1 865 279	0,21
Corticeira Amorim SGPS	37 888	EUR	469 762	389 805	0,04
CTT-Correios de Portugal SA	91 059	EUR	593 002	306 661	0,04
Mota-Engil SGPS SA	58 750	EUR	139 257	108 128	0,01
Navigator Co. SA	160 227	EUR	764 408	659 388	0,08
NOS SGPS SA	208 937	EUR	1 310 779	1 264 691	0,14
REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	277 844	EUR	799 248	773 081	0,09
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	20 386	EUR	369 474	305 286	0,03
Sonae SGPS SA	578 235	EUR	800 693	535 417	0,06
			7 331 847	6 478 516	0,73
Singapour					
BW LPG Ltd	61 664	NOK	259 277	185 794	0,02
			259 277	185 794	0,02
Afrique du Sud					
Mediclinic International PLC	254 999	GBP	1 156 203	1 047 372	0,12
Petra Diamonds Ltd.	685 297	GBP	756 012	328 869	0,04
			1 912 215	1 376 241	0,16
Espagne					
Acciona SA	17 867	EUR	1 452 922	1 509 382	0,17
Acerinox SA	127 522	EUR	1 719 752	1 262 718	0,14
Aedas Homes SAU	12 917	EUR	456 603	327 216	0,04
Almirall SA	45 673	EUR	748 915	698 062	0,08
Applus Services SA	108 357	EUR	1 352 395	1 200 284	0,14
Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	77 347	EUR	918 761	385 685	0,04
Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	58 248	EUR	2 073 242	1 619 376	0,18
Cellnex Telecom SA	114 065	EUR	2 343 193	2 919 508	0,33
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	36 336	EUR	809 948	908 010	0,10
CIE Automotive SA	54 038	EUR	1 232 335	1 324 424	0,15
Construccion y Auxiliar de Ferrocarriles SA	16 256	EUR	732 091	672 706	0,08
Corp Financiera Alba SA	14 381	EUR	831 803	698 685	0,08
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	428 167	EUR	1 901 461	225 885	0,03
Ebro Foods SA	55 224	EUR	1 229 057	1 100 975	0,13
eDreams ODIGEO SA	39 450	EUR	192 633	107 106	0,01
Ence Energia y Celulosa SA	110 273	EUR	506 702	691 431	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Ercros SA	70 308	EUR	329 103	250 280	0,03
Euskaltel SA	56 696	EUR	590 273	453 036	0,05
Faes Farma SA	243 132	EUR	825 911	825 471	0,09
Fluidra SA	33 107	EUR	489 472	370 515	0,04
Fomento de Construcciones y Contratas SA	54 296	EUR	545 870	726 201	0,08
Gestamp Automocion SA	115 616	EUR	844 584	656 867	0,08
Global Dominion Access SA	40 650	EUR	182 616	199 817	0,02
Grupo Catalana Occidente SA	31 992	EUR	1 234 340	1 192 236	0,14
Indra Sistemas SA	85 996	EUR	1 117 030	809 552	0,09
Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	210 147	EUR	1 859 389	1 954 267	0,22
Lar Espana Real Estate Socimi REIT SA	75 373	EUR	662 989	641 912	0,07
Let's GOWEX SA ⁽¹⁾	11 914	EUR	377 753	1	0,00
Liberbank SA	1 455 883	EUR	975 544	732 289	0,08
Masmovil Ibercom SA	52 966	EUR	1 401 544	1 180 687	0,13
Mediaset Espana Comunicacion SA	132 086	EUR	1 576 378	828 958	0,10
Melia Hotels International SA	85 646	EUR	1 155 359	803 810	0,09
Merlin Properties Socimi REIT SA	269 437	EUR	3 280 660	3 321 854	0,38
Metrovacesa SA	39 331	EUR	652 354	498 620	0,06
Miquel y Costas & Miquel SA	13 934	EUR	286 107	270 468	0,03
Neinor Homes SA	63 654	EUR	1 277 463	945 959	0,11
Obrascon Huarte Lain SA	154 876	EUR	803 139	115 434	0,01
Papeles y Cartones de Europa SA	30 636	EUR	296 269	587 661	0,07
Promotora de Informaciones SA - A -	100 573	EUR	224 467	202 347	0,02
Prosegur Cia de Seguridad SA	218 548	EUR	1 422 003	1 104 762	0,13
Sacyr SA	220 609	EUR	589 200	439 818	0,05
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	42 351	EUR	194 205	191 960	0,02
Talgo SA	79 815	EUR	478 135	489 049	0,06
Tecnicas Reunidas SA	23 479	EUR	924 540	572 766	0,07
Telepizza Group SA	70 089	EUR	382 290	471 920	0,05
Tubacex SA	93 941	EUR	349 526	268 472	0,03
Unicaja Banco SA	654 875	EUR	1 055 825	860 913	0,10
Viscofan SA	30 464	EUR	1 829 414	1 675 775	0,19
Zardoya Otis SA	152 407	EUR	1 494 514	1 081 931	0,12
			48 210 079	40 377 061	4,59
Suède					
AAK AB	140 174	SEK	1 782 312	1 939 955	0,22
AcadeMedia AB	75 545	SEK	527 001	334 871	0,04
AF AB - B -	54 873	SEK	1 130 770	992 756	0,11
Ahlsell AB	274 044	SEK	1 752 810	1 610 414	0,18
Alimak Group AB	42 048	SEK	542 369	521 696	0,06
Arjo AB	156 909	SEK	461 704	501 742	0,06
Attendo AB	99 798	SEK	967 680	885 883	0,10
Avanza Bank Holding AB	17 380	SEK	826 983	830 396	0,09
Axfood AB	86 969	SEK	1 482 815	1 488 092	0,17
Betsson AB	95 311	SEK	974 860	784 776	0,09
Bilia AB	63 672	SEK	639 290	595 005	0,07

⁽¹⁾ Le titre est évalué à la juste valeur.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
BillerudKorsnas AB	134 859	SEK	2 069 337	1 604 767	0,18
BioGaia AB - B -	11 423	SEK	426 128	409 076	0,05
Biotage AB	38 545	SEK	363 946	473 886	0,05
Bonava AB - B -	58 013	SEK	776 018	747 259	0,09
Bravida Holding AB	177 056	SEK	1 237 907	1 224 195	0,14
Bufab AB	21 900	SEK	257 237	211 692	0,02
Bure Equity AB	32 789	SEK	260 951	400 901	0,05
Castellum AB	210 915	SEK	3 153 815	3 886 031	0,44
Cellavision AB	5 599	SEK	137 805	120 937	0,01
Cherry AB	39 668	SEK	281 404	387 470	0,04
Clas Ohlson AB - B -	28 171	SEK	417 400	245 778	0,03
Cloetta AB - B -	169 621	SEK	606 563	464 906	0,05
D Carnegie & Co. AB	28 921	SEK	382 962	482 786	0,06
Dios Fastigheter AB	56 204	SEK	335 615	357 224	0,04
Dometic Group AB	228 224	SEK	1 878 996	1 415 806	0,16
Dustin Group AB	67 578	SEK	580 382	558 713	0,06
Elektro AB - B -	286 122	SEK	2 522 026	3 399 894	0,39
Eltel AB	104 092	SEK	416 964	150 282	0,02
Evolution Gaming Group AB	16 818	SEK	853 100	966 492	0,11
Fabege AB	195 990	SEK	1 783 267	2 612 065	0,30
Fastighets AB Balder - B -	74 355	SEK	1 655 102	2 113 442	0,24
Fortnox AB	16 497	SEK	140 297	124 297	0,01
Getinge AB - B -	171 084	SEK	1 660 331	1 541 828	0,18
Granges AB	53 047	SEK	491 179	481 655	0,05
Haldex AB	28 963	SEK	340 681	225 410	0,03
Hansa Medical AB	20 529	SEK	511 180	640 934	0,07
Hemfosa Fastigheter AB	133 059	SEK	943 853	1 049 062	0,12
Hexpol AB	194 419	SEK	1 907 629	1 536 125	0,17
Hoist Finance AB	44 446	SEK	422 914	216 318	0,02
Holmen AB - B -	78 038	SEK	1 620 578	1 539 837	0,18
Hufvudstaden AB - A -	99 883	SEK	1 489 086	1 542 321	0,18
Indutrade AB	70 918	SEK	1 498 428	1 644 596	0,19
Intrum AB	60 043	SEK	1 907 641	1 393 081	0,16
Investment AB Oresund	35 503	SEK	529 890	518 178	0,06
Inwido AB	43 512	SEK	486 754	272 875	0,03
JM AB	49 826	SEK	1 386 702	972 258	0,11
Karo Pharma AB	70 003	SEK	287 960	292 539	0,03
Kloven AB - B -	330 281	SEK	241 276	382 963	0,04
Kungsleden AB	124 925	SEK	845 114	886 298	0,10
LeoVegas AB	47 060	SEK	369 307	211 046	0,02
Lindab International AB	49 425	SEK	455 855	353 997	0,04
Loomis AB - B -	55 799	SEK	1 803 122	1 799 998	0,20
Mekonomen AB	26 514	SEK	459 405	273 638	0,03
Modern Times Group MTG AB - B -	51 637	SEK	1 868 251	1 706 508	0,19
Munters Group AB	47 364	SEK	296 434	181 638	0,02
Mycronic AB	47 969	SEK	453 193	638 984	0,07
NCC AB - B -	74 716	SEK	1 549 318	1 161 295	0,13
NetEnt AB	122 462	SEK	869 211	504 857	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
New Wave Group AB	20 105	SEK	147 521	107 489	0,01
Nibe Industrier AB - B -	259 715	SEK	2 168 857	2 663 398	0,30
Nobia AB	102 212	SEK	942 146	567 675	0,06
Nobina AB	65 615	SEK	402 735	443 312	0,05
Nolato AB - B -	16 375	SEK	805 896	676 916	0,08
Nyfosa AB	83 527	SEK	348 553	402 804	0,05
Oncoceptides AB	18 926	SEK	285 760	280 501	0,03
Pandox AB	52 537	SEK	886 148	868 718	0,10
Paradox Interactive AB	15 061	SEK	182 984	227 974	0,03
Peab AB	135 679	SEK	1 175 594	1 107 977	0,13
Probi AB	5 273	SEK	262 935	214 111	0,02
Ratos AB - B -	170 980	SEK	885 001	448 960	0,05
RaySearch Laboratories AB	17 929	SEK	257 638	195 147	0,02
Recipharm AB - B -	31 209	SEK	479 234	398 479	0,05
Resurs Holding AB	80 913	SEK	512 950	499 212	0,06
Saab AB - B -	57 058	SEK	2 199 424	1 980 910	0,23
Saab AB - B -	12 731	SEK	315 930	438 542	0,05
SAS AB	133 665	SEK	332 405	313 589	0,04
Scandi Standard AB	41 638	SEK	294 423	290 710	0,03
Scandic Hotels Group AB	49 937	SEK	502 177	439 899	0,05
SkiStar AB	20 297	SEK	408 033	473 895	0,05
SSAB AB - A -	128 682	SEK	496 282	442 542	0,05
SSAB AB - B -	478 641	SEK	1 753 346	1 345 357	0,15
Stillfront Group AB	9 677	SEK	265 291	143 204	0,02
Storytel AB	17 587	SEK	261 372	178 928	0,02
Svenska Cellulosa AB SCA - B -	482 919	SEK	4 088 699	3 743 149	0,43
Sweco AB - B -	58 151	SEK	1 181 403	1 291 465	0,15
Swedish Orphan Biovitrum AB	127 010	SEK	1 981 393	2 764 871	0,31
Thule Group AB	83 581	SEK	1 537 259	1 528 165	0,17
Tobii AB	73 871	SEK	391 324	225 633	0,03
Trelleborg AB - B -	188 864	SEK	4 030 447	2 968 491	0,34
Troax Group AB	7 156	SEK	234 182	205 418	0,02
Vitrolife AB	47 232	SEK	504 382	783 129	0,09
Wallenstam AB - B -	143 178	SEK	1 230 582	1 327 479	0,15
Wihlborgs Fastigheter AB	90 244	SEK	912 591	1 042 312	0,12
			88 986 005	85 842 085	9,75
Suisse					
AFG Arbonia-Forster Holding AG	43 721	CHF	740 220	478 988	0,05
Allreal Holding AG	10 362	CHF	1 460 016	1 609 274	0,18
ALSO Holdings AG	4 250	CHF	548 035	480 270	0,05
APG SGA SA	840	CHF	364 146	281 193	0,03
Aryzta AG	734 079	CHF	965 208	810 555	0,09
Ascom Holding AG	31 899	CHF	623 104	439 428	0,05
Autoneum Holding AG	1 742	CHF	417 038	260 469	0,03
Bachem Holding AG - B -	2 863	CHF	356 998	329 922	0,04
Banque Cantonale Vaudoise	2 168	CHF	1 438 929	1 629 629	0,19
Basilea Pharmaceutica AG	9 292	CHF	754 061	376 657	0,04
Bell Food Group AG	1 427	CHF	521 744	441 504	0,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
BKW AG	12 347	CHF	608 593	860 457	0,10
Bobst Group SA	5 700	CHF	424 677	394 918	0,05
Bossard Holding AG - A -	5 468	CHF	1 071 259	775 438	0,09
Bucher Industries AG	5 077	CHF	1 620 204	1 361 695	0,16
Burckhardt Compression Holding AG	2 066	CHF	716 343	482 863	0,06
Burkhalter Holding AG	5 542	CHF	678 699	438 503	0,05
Cembra Money Bank AG	23 734	CHF	1 722 470	1 874 307	0,21
Ceva Logistics AG	18 332	CHF	548 878	555 092	0,06
Comet Holdings AG	5 877	CHF	719 616	475 442	0,05
Conzzeta AG	1 082	CHF	945 185	844 043	0,10
Daetwyler Holding AG	6 886	CHF	1 110 048	871 752	0,10
dormakaba Holding AG	2 415	CHF	1 657 627	1 452 724	0,17
EFG International AG	54 374	CHF	467 657	317 154	0,04
Emmi AG	1 775	CHF	1 158 678	1 227 087	0,14
Ferrexpo PLC	239 471	GBP	654 887	593 663	0,07
Flughafen Zuerich AG	15 478	CHF	2 846 061	2 551 405	0,29
Forbo Holding AG	946	CHF	1 347 357	1 325 244	0,15
Galenica AG	37 440	CHF	1 794 547	1 643 744	0,19
GAM Holding AG	112 706	CHF	1 665 128	440 854	0,05
Georg Fischer AG	3 255	CHF	3 283 132	2 596 934	0,30
Gurit Holding AG	321	CHF	309 396	282 316	0,03
Helvetia Holding AG	5 416	CHF	3 030 592	3 156 312	0,36
Huber + Suhner AG	10 087	CHF	592 081	670 216	0,08
Idorsia Ltd.	54 451	CHF	1 013 900	895 917	0,10
Implen AG	10 209	CHF	664 379	342 578	0,04
Inficon Holding AG	1 622	CHF	811 001	818 733	0,09
Interroll Holdings AG	434	CHF	783 265	639 245	0,07
Intershop Holdings AG	1 320	CHF	620 631	653 439	0,07
IWG PLC	533 950	GBP	1 957 147	1 421 281	0,16
Kardex AG	5 605	CHF	621 060	644 763	0,07
Komax Holding AG	2 289	CHF	588 783	534 054	0,06
Kudelski SA	28 315	CHF	367 130	161 997	0,02
Landis+Gyr Group AG	21 629	CHF	1 551 082	1 210 022	0,14
LEM Holding SA	311	CHF	506 635	330 623	0,04
Leonteq AG	7 993	CHF	674 104	332 434	0,04
Logitech International SA	123 714	CHF	3 572 293	3 880 338	0,44
Meyer Burger Technology AG	482 294	CHF	676 151	293 545	0,03
MOBILEZONE Holdings AG REG	8 985	CHF	103 041	99 712	0,01
Mobimo Holding AG	4 424	CHF	1 022 959	1 050 128	0,12
Molecular Partners AG	10 884	CHF	254 316	210 437	0,02
OC Oerlikon Corp. AG	151 873	CHF	1 993 935	1 700 830	0,19
Orascom Development Holdings AG	8 189	CHF	122 930	123 774	0,01
Oriflame Holding AG	32 829	SEK	964 205	733 536	0,08
Orior AG	5 892	CHF	500 317	476 357	0,05
Panalpina Welttransport Holding AG	8 793	CHF	1 173 376	1 168 475	0,13
PSP Swiss Property AG	31 735	CHF	2 871 543	3 117 808	0,35
Rieter Holding AG	2 905	CHF	579 730	379 554	0,04
Schmolz + Bickenbach AG	336 583	CHF	286 019	184 373	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Schweiter Technologies AG	629	CHF	667 638	554 474	0,06
Sensirion Holding AG	6 545	CHF	265 900	280 509	0,03
SFS Group AG	14 921	CHF	1 408 404	1 154 871	0,13
Siegfried Holding AG	2 722	CHF	791 528	927 766	0,11
St Galler Kantonalbank AG	1 639	CHF	697 368	750 668	0,09
Sulzer AG	15 442	CHF	1 804 000	1 222 609	0,14
Sunrise Communications Group AG	25 285	CHF	1 855 497	2 217 375	0,25
Swissquote Group Holding SA	6 118	CHF	231 580	280 827	0,03
Tecan Group AG	8 734	CHF	1 534 455	1 690 452	0,19
u-blox Holding AG	5 385	CHF	1 081 685	431 270	0,05
Valiant Holding AG	13 846	CHF	1 539 574	1 516 908	0,17
Valora Holding AG	2 252	CHF	680 240	491 154	0,06
VAT Group AG	20 056	CHF	2 469 321	1 755 765	0,20
Vontobel Holding AG	18 560	CHF	1 012 962	948 898	0,11
VZ Holding AG	2 571	CHF	775 875	691 129	0,08
Ypsomed Holding AG	2 302	CHF	356 212	270 878	0,03
Zehnder Group AG	9 748	CHF	396 117	329 779	0,04
Zur Rose AG	4 350	CHF	522 624	395 816	0,05
			79 533 526	69 645 153	7,91
Royaume-Uni					
AA PLC	451 732	GBP	1 424 177	431 494	0,05
Abcam PLC	139 267	GBP	1 716 674	1 933 338	0,22
Acacia Mining PLC	130 938	GBP	471 736	305 676	0,03
accesso Technology Group PLC	17 971	GBP	624 134	331 874	0,04
Advanced Medical Solutions Group PLC	177 745	GBP	685 920	622 534	0,07
African Minerals Ltd. ⁽¹⁾	139 811	GBP	354 913	18	0,00
Aggreko PLC	195 489	GBP	2 092 731	1 823 989	0,21
Alfa Financial Software Holdings PLC	61 274	GBP	374 866	90 213	0,01
Alliance Pharma PLC	276 585	GBP	309 091	236 013	0,03
Amigo Holdings PLC	80 341	GBP	260 847	287 577	0,03
AO World PLC	173 378	GBP	435 564	283 525	0,03
Arrow Global Group PLC	120 862	GBP	546 072	272 456	0,03
Ascential PLC	312 355	GBP	1 550 582	1 499 764	0,17
Ashmore Group PLC	303 675	GBP	1 471 377	1 413 996	0,16
ASOS PLC	42 339	GBP	3 016 865	1 227 825	0,14
Assura REIT PLC	1 910 318	GBP	1 473 401	1 284 614	0,15
Avast PLC	180 854	GBP	635 308	654 153	0,07
AVEVA Group PLC	49 242	GBP	1 474 997	1 517 693	0,17
B&M European Value Retail SA	700 132	GBP	3 459 391	2 510 102	0,28
Bakkavor Group PLC	67 736	GBP	173 367	121 639	0,01
Balfour Beatty PLC	532 265	GBP	2 009 610	1 689 986	0,19
BBA Aviation PLC	798 847	GBP	3 084 663	2 219 992	0,25
BCA Marketplace PLC	512 682	GBP	1 408 549	1 436 494	0,16
Beazley PLC	398 386	GBP	2 359 185	2 554 680	0,29
Bellway PLC	96 027	GBP	3 588 926	3 075 844	0,35
Biffa PLC	173 959	GBP	522 294	433 803	0,05

⁽¹⁾ Le titre est évalué à la juste valeur.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Big Yellow Group REIT PLC	122 717	GBP	1 313 056	1 365 214	0,15
Blue Prism Group plc	39 021	GBP	659 780	549 650	0,06
Bodycote PLC	150 347	GBP	1 660 955	1 391 116	0,16
boohoo.com PLC	568 134	GBP	1 024 346	1 168 574	0,13
Bovis Homes Group PLC	108 926	GBP	1 555 984	1 195 559	0,14
Brewin Dolphin Holdings PLC	237 239	GBP	1 121 763	974 124	0,11
Britvic PLC	200 425	GBP	2 019 274	2 040 814	0,23
BTG PLC	243 403	GBP	2 223 762	2 572 983	0,29
Cairn Energy PLC	452 955	GBP	1 243 456	865 325	0,10
Capita PLC	1 285 898	GBP	2 137 443	1 838 340	0,21
Capital & Counties Properties PLC	575 486	GBP	2 647 584	1 693 822	0,19
Capital & Regional REIT PLC	158 412	GBP	95 084	55 583	0,01
Card Factory PLC	228 832	GBP	920 739	505 358	0,06
Central Asia Metals PLC	118 076	GBP	438 876	327 080	0,04
Charter Court Financial Services Group PLC	86 433	GBP	350 231	275 203	0,03
Chemring Group PLC	273 771	GBP	735 408	562 064	0,06
Cineworld Group PLC	720 785	GBP	2 427 438	2 416 154	0,27
Civitas Social Housing REIT PLC	379 675	GBP	550 035	514 985	0,06
Clinigen Healthcare Ltd.	81 255	GBP	934 677	780 287	0,09
Close Brothers Group PLC	121 467	GBP	2 574 673	2 227 685	0,25
CMC Markets PLC	83 887	GBP	256 414	112 394	0,01
Coats Group PLC	967 262	GBP	1 046 564	1 004 002	0,11
Cobham PLC	1 855 340	GBP	3 049 243	2 309 085	0,26
Computacenter PLC	54 531	GBP	948 557	698 674	0,08
Costain Group PLC	88 510	GBP	490 728	355 652	0,04
Countryside Properties PLC	308 194	GBP	1 381 970	1 194 818	0,14
Cranswick PLC	35 215	GBP	1 271 378	1 180 447	0,13
Crest Nicholson Holdings PLC	173 059	GBP	1 220 002	723 379	0,08
CVS Group PLC	49 895	GBP	678 564	420 359	0,05
CYBG PLC	984 445	GBP	3 556 372	2 271 866	0,26
Daily Mail & General Trust PLC - A -	223 426	GBP	2 414 026	1 636 193	0,19
Dairy Crest Group PLC	95 398	GBP	746 481	512 968	0,06
Dart Group PLC	67 266	GBP	506 077	661 372	0,07
De La Rue PLC	71 503	GBP	633 548	385 210	0,04
Dechra Pharmaceuticals PLC	78 996	GBP	2 271 210	2 082 612	0,24
Derwent London REIT PLC	81 655	GBP	3 548 187	2 967 000	0,34
DFS Furniture PLC	144 299	GBP	457 883	334 111	0,04
Dialog Semiconductor PLC	59 000	EUR	2 162 575	1 520 229	0,17
Dignity PLC	35 950	GBP	922 747	318 899	0,04
Diploma PLC	93 147	GBP	1 328 128	1 435 447	0,16
Dixons Carphone PLC	772 231	GBP	1 802 266	1 181 199	0,13
Domino's Pizza Group PLC	379 080	GBP	1 594 766	1 125 398	0,13
Drax Group PLC	321 648	GBP	1 596 131	1 469 827	0,17
DS Smith PLC	1 069 187	GBP	6 241 907	4 075 617	0,46
Dunelm Group PLC	68 965	GBP	751 284	475 181	0,05
Electrocomponents PLC	333 358	GBP	2 063 269	2 150 845	0,24
Elementis PLC	470 236	GBP	1 694 194	1 090 583	0,12
EMIS Group PLC	34 646	GBP	457 226	402 863	0,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Empiric Student Property REIT PLC	459 621	GBP	638 636	540 885	0,06
EnQuest PLC	1 225 364	GBP	592 285	342 557	0,04
Enterprise Inns PLC	409 332	GBP	723 807	946 726	0,11
Equiniti Group PLC	254 405	GBP	798 867	701 482	0,08
Essentra PLC	222 212	GBP	1 918 896	969 023	0,11
Faroe Petroleum PLC	224 686	GBP	351 279	420 655	0,05
Fevertree Drinks PLC	74 246	GBP	1 598 026	2 079 368	0,24
First Derivatives PLC	8 248	GBP	221 993	222 699	0,03
Firstgroup PLC	923 894	GBP	1 446 953	981 344	0,11
Flex LNG Ltd	133 596	NOK	193 122	190 540	0,02
Forterra PLC	169 928	GBP	642 649	484 781	0,05
Frontier Developments PLC	14 750	GBP	334 358	150 285	0,02
Future PLC	28 131	GBP	207 775	171 256	0,02
Galliford Try PLC	78 638	GBP	1 232 590	623 955	0,07
Games Workshop Group PLC	21 516	GBP	848 509	833 044	0,09
GB Group PLC	95 814	GBP	525 052	515 571	0,06
GCP Student Living REIT PLC	222 439	GBP	427 056	420 415	0,05
Genus PLC	49 158	GBP	1 296 545	1 343 559	0,15
Go-Ahead Group PLC	29 918	GBP	915 034	582 222	0,07
Gocompare.Com Group PLC	224 411	GBP	288 422	195 494	0,02
Grainger PLC	522 376	GBP	1 655 022	1 395 795	0,16
Great Portland Estates PLC REIT	196 613	GBP	2 012 727	1 650 428	0,19
Greene King PLC	241 289	GBP	2 326 914	1 622 574	0,18
Greggs PLC	80 936	GBP	1 274 864	1 304 994	0,15
Gulf Keystone Petroleum Ltd.	176 684	GBP	457 390	407 295	0,05
Halfords Group PLC	178 868	GBP	966 342	580 906	0,07
Halma PLC	296 153	GBP	4 141 649	5 144 741	0,58
Hansteen Holdings REIT PLC	306 086	GBP	401 454	361 178	0,04
Hastings Group Holdings PLC	233 082	GBP	841 554	554 819	0,06
Hays PLC	1 027 849	GBP	2 427 269	1 832 696	0,21
Helical PLC	114 469	GBP	529 209	465 063	0,05
Hill & Smith Holdings PLC	54 278	GBP	988 223	829 541	0,09
HomeServe PLC	222 282	GBP	1 921 854	2 450 216	0,28
Hotel Chocolat Group Ltd.	26 825	GBP	123 374	90 535	0,01
Howden Joinery Group PLC	466 380	GBP	3 011 802	2 587 383	0,29
Hunting PLC	108 882	GBP	965 675	665 626	0,08
Hurricane Energy PLC	1 165 724	GBP	574 115	655 628	0,07
Ibstock PLC	271 579	GBP	879 889	687 269	0,08
IG Design Group PLC	31 386	GBP	245 079	229 846	0,03
IG Group Holdings PLC	275 056	GBP	2 762 955	1 996 774	0,23
IMI PLC	202 484	GBP	3 113 901	2 434 421	0,28
Inchcape PLC	322 308	GBP	3 333 908	2 263 860	0,26
Indivior PLC	584 477	GBP	2 351 069	836 322	0,09
Inmarsat PLC	354 341	GBP	2 262 651	1 711 738	0,19
IntegraFin Holdings PLC	130 898	GBP	627 382	511 805	0,06
Intermediate Capital Group PLC	229 784	GBP	2 753 442	2 736 304	0,31
International Personal Finance PLC	156 943	GBP	688 742	410 959	0,05
Intu Properties REIT PLC	674 785	GBP	1 851 788	974 566	0,11

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
iomart Group PLC	73 912	GBP	340 981	310 643	0,03
IQE PLC	536 943	GBP	752 734	444 503	0,05
ITE Group PLC	572 140	GBP	786 427	462 710	0,05
J D Wetherspoon PLC	45 572	GBP	610 200	645 991	0,07
Jackpotjoy PLC	41 004	GBP	386 016	333 181	0,04
JD Sports Fashion PLC	342 058	GBP	1 641 079	1 519 530	0,17
John Laing Group PLC	371 090	GBP	1 259 151	1 569 099	0,18
John Menzies PLC	70 260	GBP	553 348	458 154	0,05
JRP Group PLC	659 625	GBP	1 358 201	770 790	0,09
Jupiter Fund Management PLC	317 063	GBP	2 054 457	1 192 051	0,14
Just Eat PLC	421 630	GBP	3 526 340	3 151 045	0,36
Kainos Group PLC	46 586	GBP	249 637	237 328	0,03
KAZ Minerals PLC	191 642	GBP	1 369 181	1 298 480	0,15
KCOM Group PLC	326 633	GBP	447 091	303 680	0,03
Keller Group PLC	62 632	GBP	820 730	393 656	0,04
Kier Group PLC	124 809	GBP	1 466 127	648 543	0,07
Lancashire Holdings Ltd.	154 801	GBP	1 349 390	1 192 785	0,14
Learning Technologies Group PLC	263 835	GBP	383 831	233 198	0,03
LondonMetric Property REIT PLC	442 107	GBP	1 029 805	979 737	0,11
Lookers PLC	285 001	GBP	496 521	335 391	0,04
Majestic Wine PLC	37 346	GBP	225 908	117 483	0,01
Man Group PLC	1 243 129	GBP	2 798 294	2 105 721	0,24
Marshalls PLC	139 598	GBP	613 060	826 377	0,09
Marston's PLC	551 445	GBP	926 342	660 532	0,07
McCarthy & Stone PLC	382 901	GBP	841 713	676 388	0,08
Metro Bank PLC	66 144	GBP	3 000 414	1 426 200	0,16
Mitchells & Butlers PLC	148 472	GBP	787 864	486 728	0,05
Mitie Group PLC	270 104	GBP	934 000	380 469	0,04
Moneysupermarket.com Group PLC	426 504	GBP	1 768 499	1 496 503	0,17
Morgan Advanced Materials PLC	181 646	GBP	810 248	608 898	0,07
Morgan Sindall Group PLC	25 032	GBP	485 756	336 023	0,04
N Brown Group PLC	113 398	GBP	556 640	136 119	0,02
National Express Group PLC	361 489	GBP	1 748 651	1 721 867	0,20
NCC Group PLC	199 385	GBP	479 032	445 151	0,05
NewRiver REIT PLC	200 487	GBP	931 109	540 045	0,06
Northern Drilling Ltd.	49 969	NOK	457 785	293 149	0,03
Northgate PLC	101 588	GBP	627 801	491 395	0,06
Numis Corp.	52 038	GBP	281 826	158 730	0,02
Ocado Group PLC	428 111	GBP	2 820 853	4 307 412	0,49
On the Beach Group PLC	78 355	GBP	425 372	335 304	0,04
OneSavings Bank PLC	152 255	GBP	755 663	678 692	0,08
Ophir Energy PLC	582 754	GBP	639 711	264 964	0,03
Oxford Biomedica PLC	40 610	GBP	363 279	365 770	0,04
P2P Global Investments PLC	72 126	GBP	841 126	736 714	0,08
Pagegroup PLC	246 358	GBP	1 722 711	1 414 437	0,16
Paragon Group PLC	235 205	GBP	1 470 587	1 156 290	0,13
Patisserie Holdings PLC	36 176	GBP	218 546	197 887	0,02
Pendragon PLC	1 039 580	GBP	443 164	297 902	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Pennon Group PLC	324 874	GBP	3 507 120	2 866 526	0,33
Petrofac Ltd.	200 302	GBP	1 193 379	1 216 849	0,14
Pets at Home Group PLC	354 175	GBP	924 735	522 347	0,06
Phoenix Group Holdings PLC	424 735	GBP	3 869 577	3 047 670	0,35
Photo-Me International PLC	228 199	GBP	453 046	259 536	0,03
Polypipe Group PLC	151 252	GBP	706 661	630 685	0,07
Premier Foods PLC	541 405	GBP	373 682	227 546	0,03
Premier Oil PLC	608 703	GBP	853 205	515 925	0,06
Primary Health Properties REIT PLC	556 487	GBP	858 608	786 703	0,09
Provident Financial PLC	196 026	GBP	1 710 114	1 435 537	0,16
Purplebricks Group PLC	159 248	GBP	843 588	300 577	0,03
PZ Cussons PLC	205 662	GBP	839 743	557 389	0,06
QinetiQ Group PLC	411 763	GBP	1 394 322	1 501 943	0,17
Quilter PLC	1 439 312	GBP	2 880 554	2 168 933	0,25
Rathbone Brothers PLC	41 162	GBP	1 430 523	1 227 768	0,14
Redde PLC	201 660	GBP	456 398	436 618	0,05
Redefine International REIT PLC	955 176	GBP	564 540	348 531	0,04
Redrow PLC	190 263	GBP	1 374 290	1 190 755	0,13
Regional REIT Ltd.	214 912	GBP	271 960	253 183	0,03
Renishaw PLC	28 138	GBP	1 348 738	1 519 470	0,17
Rentokil Initial PLC	1 433 457	GBP	4 506 859	6 156 094	0,70
Restaurant Group PLC	479 800	GBP	1 452 304	871 390	0,10
Restore PLC	71 632	GBP	395 470	294 675	0,03
Rightmove PLC	691 567	GBP	3 749 322	3 807 170	0,43
Rotork PLC	651 530	GBP	2 373 118	2 054 556	0,23
RPC Group PLC	314 341	GBP	3 251 991	2 610 247	0,30
RPS Group PLC	180 253	GBP	624 676	312 215	0,04
RWS Holdings PLC	111 709	GBP	714 279	681 486	0,08
Sabre Insurance Group PLC	148 127	GBP	511 372	515 027	0,06
Safestore Holdings REIT PLC	155 230	GBP	826 237	1 001 355	0,11
Saga PLC	900 468	GBP	2 063 121	1 188 122	0,13
Savills PLC	117 516	GBP	1 437 705	1 058 155	0,12
Scapa Group PLC	96 883	GBP	434 353	378 808	0,04
Senior PLC	354 481	GBP	1 365 039	855 078	0,10
Serco Group PLC	910 315	GBP	1 485 554	1 108 364	0,13
Shaftesbury REIT PLC	134 747	GBP	1 690 285	1 425 252	0,16
Shanks Group PLC	676 303	GBP	862 885	283 811	0,03
SIG PLC	377 529	GBP	783 099	527 941	0,06
Sirius Minerals PLC	3 200 112	GBP	1 015 423	847 738	0,10
Smart Metering Systems PLC	73 813	GBP	617 775	493 543	0,06
Soco International PLC	176 544	GBP	352 010	152 896	0,02
Softcat PLC	73 360	GBP	471 425	549 376	0,06
Sophos Group PLC	247 719	GBP	1 387 611	1 194 464	0,14
Sound Energy PLC	538 506	GBP	420 959	154 314	0,02
Spectris PLC	89 713	GBP	3 047 716	2 603 950	0,30
Spirax-Sarco Engineering PLC	57 110	GBP	3 718 521	4 538 682	0,52
Spire Healthcare Group PLC	205 650	GBP	883 361	285 226	0,03
Sports Direct International PLC	154 383	GBP	761 352	467 567	0,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
SSP Group PLC	360 331	GBP	2 333 533	2 971 032	0,34
St Modwen Properties PLC	172 744	GBP	937 646	871 227	0,10
Staffline Group PLC	9 654	GBP	159 041	152 462	0,02
Stagecoach Group PLC	358 329	GBP	1 048 255	604 687	0,07
Standard Life Investment Property Income Trust REIT Ltd.	486 188	GBP	599 361	503 417	0,06
Stobart Group Ltd.	222 048	GBP	604 516	408 364	0,05
Stock Spirits Group PLC	123 840	GBP	399 022	328 063	0,04
Subsea 7 SA	215 494	NOK	2 682 174	2 097 415	0,24
SuperGroup PLC	39 381	GBP	856 802	234 628	0,03
Synthomer PLC	192 395	GBP	1 119 704	875 752	0,10
TalkTalk Telecom Group PLC	523 535	GBP	1 373 200	759 456	0,09
Tate & Lyle PLC	362 982	GBP	3 179 009	3 051 139	0,35
Ted Baker PLC	20 338	GBP	738 105	401 488	0,05
Telecom Plus PLC	48 504	GBP	850 732	884 613	0,10
Telford Homes PLC	52 645	GBP	284 916	191 089	0,02
Thomas Cook Group PLC	1 112 616	GBP	1 868 185	435 878	0,05
TORM PLC	23 108	DKK	233 472	155 223	0,02
Travis Perkins PLC	179 303	GBP	2 536 888	2 443 455	0,28
Tritax Big Box REIT PLC	1 106 725	GBP	2 101 913	1 850 706	0,21
Tullett Prebon PLC	416 166	GBP	2 473 581	1 595 387	0,18
Tullow Oil PLC	1 073 397	GBP	3 060 712	2 448 437	0,28
Ultra Electronics Holdings PLC	58 615	GBP	1 384 428	970 477	0,11
UNITE Group PLC	194 286	GBP	1 871 711	1 994 387	0,23
Vectura Group PLC	442 244	GBP	733 879	394 269	0,04
Vesuvius PLC	183 216	GBP	1 339 812	1 181 887	0,13
Victoria PLC	71 558	GBP	674 218	428 340	0,05
Victrex PLC	63 650	GBP	1 952 196	1 854 759	0,21
Watkin Jones PLC	115 127	GBP	282 139	301 316	0,03
WH Smith PLC	85 348	GBP	2 084 359	1 869 626	0,21
William Hill PLC	648 427	GBP	2 529 493	1 280 047	0,15
Workspace Group REIT PLC	103 386	GBP	1 293 592	1 044 820	0,12
			327 445 998	266 944 069	30,32
États-Unis					
Burford Capital Ltd.	153 304	GBP	2 219 965	3 233 306	0,37
			2 219 965	3 233 306	0,37
Total - Actions			1 020 661 870	878 546 829	99,79

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Droits					
Espagne					
Faes Farma SA - Rights	249 090	EUR	—	29 162	0,00
			—	29 162	0,00
Total - Droits			—	29 162	0,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 020 661 870	878 575 991	99,79
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1 020 661 870	878 575 991	99,79

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF^{*(A)}

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Barco NV	34 310	EUR	4 626 704	3 879 003	3,25
			4 626 704	3 879 003	3,25
Allemagne					
alstria office REIT AG	194 866	EUR	2 855 756	2 717 685	2,28
Delivery Hero AG	75 720	EUR	2 763 700	2 813 177	2,35
Deutsche Pfandbriefbank AG	160 760	EUR	2 520 504	1 606 174	1,34
Hannover Rueck SE	9 740	EUR	1 352 431	1 310 505	1,10
Jenoptik AG	109 610	EUR	3 423 414	2 854 349	2,39
Knorr-Bremse AG	17 860	EUR	1 676 275	1 605 157	1,34
Siemens AG	30 000	EUR	3 304 457	3 339 598	2,80
Siltronic AG	34 856	EUR	4 461 403	2 876 854	2,41
Talanx AG	53 770	EUR	1 966 958	1 831 722	1,53
TUI AG	180 275	EUR	4 243 252	2 534 800	2,12
			28 568 150	23 490 021	19,66
Japon					
Daiwabo Holdings Co. Ltd.	26 090	JPY	1 615 156	1 212 769	1,02
Kadoya Sesame Mills Inc.	2 100	JPY	107 965	101 828	0,09
Kaneka Corp.	66 460	JPY	2 888 922	2 386 660	2,00
Kose Corp.	1 000	JPY	148 641	157 317	0,13
Kyushu Railway Co.	98 130	JPY	3 096 377	3 322 727	2,78
Maeda Corp.	253 450	JPY	2 897 351	2 372 448	1,99
Matsui Securities Co. Ltd.	193 190	JPY	2 137 755	2 033 764	1,70
Meito Sangyo Co. Ltd.	11 700	JPY	147 107	138 525	0,12
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	141 220	JPY	2 334 390	2 130 238	1,78
Nikko Co. Ltd/Hyogo	2 760	JPY	60 361	58 765	0,05
Nomura Research Institute Ltd.	70 990	JPY	2 984 093	2 636 688	2,21
Pigeon Corp.	3 400	JPY	144 459	145 650	0,12
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	320	JPY	90 882	77 437	0,06
Sekisui House Ltd.	52 940	JPY	814 426	781 205	0,65
Shizuoka Bank Ltd.	596 100	JPY	4 914 284	4 677 957	3,92
Showa Corp.	173 550	JPY	2 099 494	2 048 464	1,71
Softcreate Holdings Corp.	10 200	JPY	144 640	122 904	0,10
Sumitomo Corp.	82 300	JPY	1 372 269	1 171 321	0,98
			27 998 572	25 576 667	21,41
Luxembourg					
Stabilus SA	4 267	EUR	391 579	267 548	0,22
			391 579	267 548	0,22
Pays-Bas					
SBM Offshore NV	327 440	EUR	4 880 534	4 837 995	4,05
			4 880 534	4 837 995	4,05
Suisse					
Allreal Holding AG	3 880	CHF	625 138	602 585	0,50
Banque Cantonale Vaudoise	1 400	CHF	1 026 074	1 052 343	0,88
Georg Fischer AG	5 956	CHF	7 238 738	4 751 871	3,98
			8 889 950	6 406 799	5,36
États-Unis					
Adobe Systems Inc.	5 040	USD	1 138 939	1 140 250	0,96
Alphabet Inc. - A -	3 930	USD	4 760 448	4 106 693	3,44

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Amazon.com Inc.	3 358	USD	5 536 774	5 043 615	4,22
AT&T Inc.	99 120	USD	3 238 250	2 828 885	2,37
Berkshire Hathaway Inc. - B -	24 294	USD	4 293 324	4 960 349	4,15
Citizens Financial Group Inc.	115 070	USD	4 192 000	3 421 031	2,86
Darden Restaurants Inc.	68 780	USD	7 212 271	6 868 371	5,75
Eastman Chemical Co.	42 160	USD	2 915 786	3 082 318	2,58
Emerson Electric Co.	88 680	USD	5 456 691	5 298 630	4,44
Facebook Inc. - A -	40 860	USD	5 450 724	5 356 337	4,48
Gilead Sciences Inc.	6 170	USD	396 731	385 934	0,32
Ingersoll-Rand PLC	42 810	USD	3 836 204	3 905 556	3,27
Kraft Heinz Co.	59 570	USD	2 624 059	2 563 893	2,15
Pure Storage Inc. - A -	141 603	USD	2 807 987	2 276 976	1,91
Synopsys Inc.	21 177	USD	1 973 696	1 783 950	1,49
Union Pacific Corp.	40 470	USD	5 450 500	5 594 168	4,68
United Continental Holdings Inc.	36 500	USD	2 999 935	3 056 145	2,56
VF Corp.	66 150	USD	4 621 901	4 719 141	3,95
			68 906 220	66 392 242	55,58
Total - Actions			144 261 709	130 850 275	109,53
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			144 261 709	130 850 275	109,53
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			144 261 709	130 850 275	109,53

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 12 - 22.03.44	2 581 920	GBP	5 041 902	5 009 972	20,65
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 16 - 22.11.56	214 816	GBP	532 897	494 013	2,04
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 18 - 10.08.28	2 649 088	GBP	4 161 460	4 133 439	17,04
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 09 - 22.11.42	401 724	GBP	882 550	850 364	3,51
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 11 - 22.03.34	3 062 775	GBP	5 630 924	5 647 779	23,28
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 05 - 22.11.55	296 052	GBP	937 267	882 429	3,64
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.00% 02 - 26.01.35	700 000	GBP	2 463 551	2 449 790	10,10
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.50% 86 - 17.07.24	1 150 000	GBP	5 310 883	5 339 051	22,01
			24 961 434	24 806 837	102,27
Total – Obligations			24 961 434	24 806 837	102,27
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			24 961 434	24 806 837	102,27
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			24 961 434	24 806 837	102,27
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				24 843 711	102,43

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
D'ieteren SA NV	101 530	EUR	4 444 905	3 820 827	3,31
			4 444 905	3 820 827	3,31
Japon					
Chiba Bank Ltd.	468 590	JPY	2 764 067	2 622 378	2,27
Izumi Co. Ltd.	25 140	JPY	1 417 117	1 170 901	1,01
Omron Corp.	116 860	JPY	4 657 296	4 260 493	3,69
Yakult Honsha Co. Ltd.	13 520	JPY	1 026 896	951 323	0,82
			9 865 376	9 005 095	7,79
Pays-Bas					
SBM Offshore NV	43 300	EUR	797 378	639 767	0,55
			797 378	639 767	0,55
Espagne					
Applus Services SA	127 608	EUR	1 894 812	1 413 529	1,22
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	21 600	EUR	565 291	539 768	0,47
			2 460 103	1 953 297	1,69
Suisse					
Logitech International SA	126 420	CHF	4 319 387	3 965 212	3,43
SFS Group AG	9 100	CHF	1 074 515	704 332	0,61
			5 393 902	4 669 544	4,04
États-Unis					
AbbVie Inc.	27 835	USD	2 345 655	2 566 109	2,22
ABIOMED Inc.	4 625	USD	1 876 224	1 503 310	1,30
Adobe Systems Inc.	3 460	USD	825 002	782 790	0,68
Alphabet Inc. - A -	4 330	USD	5 319 114	4 524 677	3,91
Alphabet Inc. - C -	5 870	USD	6 087 660	6 079 031	5,26
Altria Group Inc.	124 690	USD	6 096 094	6 158 439	5,33
Amazon.com Inc.	2 495	USD	4 579 929	3 747 415	3,24
Amphenol Corp. - A -	48 360	USD	3 736 777	3 918 127	3,39
Anika Therapeutics Inc.	57 056	USD	1 994 107	1 917 652	1,66
AT&T Inc.	87 500	USD	2 689 750	2 497 250	2,16
Axcelis Technologies Inc.	57 564	USD	1 283 677	1 024 639	0,89
Berkshire Hathaway Inc. - B -	19 669	USD	4 202 392	4 016 016	3,47
Broadridge Financial Solutions Inc.	39 790	USD	3 737 475	3 829 788	3,31
Coca-Cola Co.	116 540	USD	5 678 246	5 518 169	4,77
ConocoPhillips	35 560	USD	2 474 265	2 217 166	1,92
Emerson Electric Co.	6 160	USD	349 272	368 060	0,32
Etsy Inc.	34 500	USD	1 794 345	1 641 165	1,42
F5 Networks Inc.	8 740	USD	1 654 220	1 416 142	1,22
Facebook Inc. - A -	17 098	USD	3 079 201	2 241 377	1,94
Inogen Inc.	11 248	USD	1 466 739	1 396 664	1,21
LyondellBasell Industries NV - A -	46 970	USD	3 737 403	3 906 025	3,38
Microsoft Corp.	60 720	USD	6 095 681	6 167 330	5,34
Okta Inc.	65 517	USD	3 296 775	4 179 985	3,62
OraSure Technologies Inc.	88 653	USD	1 174 652	1 035 467	0,90
Pfizer Inc.	92 940	USD	3 992 702	4 056 831	3,51
Philip Morris International Inc.	90 620	USD	6 096 007	6 049 791	5,23
Pioneer Natural Resources Co.	29 880	USD	3 737 390	3 929 818	3,40
Progressive Corp.	53 969	USD	3 369 285	3 255 950	2,82

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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.	9 870	USD	3 589 127	3 686 445	3,19
Twenty First Century Fox - B -	56 760	USD	2 645 016	2 711 993	2,35
Vertex Pharmaceuticals Inc.	16 805	USD	2 859 707	2 784 757	2,41
			101 863 889	99 128 378	85,77
Total - Actions			124 825 553	119 216 908	103,15
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			124 825 553	119 216 908	103,15
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			124 825 553	119 216 908	103,15

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
KBC Ancora	45 010	EUR	1 930 929	1 676 172	1,51
			1 930 929	1 676 172	1,51
Chine					
New Oriental Education & Technology Group Inc. - ADR -	5 270	USD	321 837	252 678	0,23
			321 837	252 678	0,23
Finlande					
Valmet OYJ	25 490	EUR	481 251	457 546	0,41
			481 251	457 546	0,41
Allemagne					
Allianz SE	3 508	EUR	643 351	614 391	0,55
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	52 640	EUR	3 516 352	3 287 895	2,97
Hannover Rueck SE	1 960	EUR	227 948	230 692	0,21
Siltronic AG	23 285	EUR	3 080 605	1 681 177	1,52
TUI AG	143 760	EUR	2 413 730	1 768 248	1,60
			9 881 986	7 582 403	6,85
Japon					
Aeon Mall Co. Ltd.	165 000	JPY	2 567 510	2 300 936	2,08
Daiwa Securities Group Inc.	118 200	JPY	571 948	524 556	0,47
FALCO HOLDINGS Co. Ltd.	13 000	JPY	160 499	154 751	0,14
Gourmet Kineya Co. Ltd.	1 800	JPY	16 625	16 705	0,01
Hitachi Ltd.	67 890	JPY	1 719 242	1 588 981	1,44
Hokkan Holdings Ltd.	12 300	JPY	172 329	171 034	0,15
Hoya Corp.	12 850	JPY	683 557	677 741	0,61
Hyakugo Bank Ltd.	52 600	JPY	166 050	163 981	0,15
Hyakujushi Bank Ltd.	7 900	JPY	164 203	163 454	0,15
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	54 670	JPY	2 489 039	1 573 574	1,42
Inpex Corp.	178 900	JPY	1 650 668	1 400 297	1,27
Kanagawa Chuo Kotsu Co. Ltd.	5 800	JPY	173 353	176 191	0,16
Kurita Water Industries Ltd.	136 120	JPY	3 031 559	2 891 259	2,61
Kyosan Electric Manufacturing Co. Ltd.	42 040	JPY	139 941	141 451	0,13
Matsuya Co. Ltd.	18 400	JPY	168 076	163 284	0,15
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	111 050	JPY	1 621 262	1 465 370	1,32
Mitsubishi Paper Mills Ltd.	39 200	JPY	163 569	167 213	0,15
Mitsui Matsushima Holdings Co. Ltd.	14 000	JPY	162 562	152 032	0,14
Nippon Express Co. Ltd.	114 260	JPY	5 847 548	5 575 406	5,04
Nippon Hume Corp.	24 700	JPY	171 196	160 898	0,15
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	165 100	JPY	5 847 716	5 899 970	5,33
Pronexus Inc.	21 200	JPY	169 964	175 285	0,16
Resona Holdings Inc.	1 317 540	JPY	5 847 907	5 553 976	5,02
Rion Co. Ltd.	11 300	JPY	169 709	155 237	0,14
Sanden Holdings Corp.	29 600	JPY	174 164	175 824	0,16
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	56 800	JPY	806 802	718 261	0,65
Sanyo Housing Nagoya Co. Ltd.	22 000	JPY	168 126	164 359	0,15
Sanyo Trading Co. Ltd.	12 200	JPY	171 118	180 441	0,16
Seika Corp.	13 600	JPY	162 593	164 713	0,15
Shibusawa Warehouse Co. Ltd.	12 800	JPY	160 130	163 597	0,15
Sugimoto & Co. Ltd.	13 000	JPY	171 775	182 737	0,16

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Toho Bank Ltd.	66 300	JPY	166 300	165 458	0,15
Tokyu Construction Co. Ltd.	19 700	JPY	161 632	156 600	0,14
Tomato Bank Ltd.	17 400	JPY	161 932	152 052	0,14
Toyo Kanetsu KK	9 200	JPY	166 782	164 604	0,15
Tsuruha Holdings Inc.	9 700	JPY	849 399	728 540	0,66
			37 196 785	34 530 768	31,21
Pays-Bas					
SBM Offshore NV	268 660	EUR	4 196 469	3 472 431	3,14
			4 196 469	3 472 431	3,14
Norvège					
SpareBank 1 SR-Bank ASA	203 510	NOK	2 104 254	1 833 885	1,66
			2 104 254	1 833 885	1,66
Espagne					
Applus Services SA	161 812	EUR	1 993 524	1 567 958	1,42
			1 993 524	1 567 958	1,42
Suisse					
BKW AG	64 600	CHF	3 477 476	3 938 196	3,56
Emmi AG	2 260	CHF	1 395 847	1 366 729	1,23
Flughafen Zuerich AG	22 460	CHF	3 879 423	3 238 703	2,93
Partners Group Holding AG	10 000	CHF	6 116 573	5 288 765	4,78
			14 869 319	13 832 393	12,50
États-Unis					
ABIOMED Inc.	1 466	USD	504 806	416 838	0,38
Alphabet Inc. - A -	4 309	USD	4 004 064	3 938 882	3,56
Alphabet Inc. - C -	4 776	USD	4 544 718	4 326 706	3,91
Amazon.com Inc.	390	USD	571 739	512 416	0,46
Berkshire Hathaway Inc. - B -	25 542	USD	4 231 645	4 562 102	4,12
Cintas Corp.	30 790	USD	4 315 481	4 524 702	4,09
Citizens Financial Group Inc.	66 290	USD	2 120 884	1 724 010	1,56
Comerica Inc.	75 140	USD	4 316 096	4 515 040	4,08
Facebook Inc. - A -	38 386	USD	5 525 920	4 401 891	3,98
Kraft Heinz Co.	111 840	USD	4 316 423	4 210 816	3,81
LyondellBasell Industries NV - A -	620	USD	42 919	45 103	0,04
Microsoft Corp.	2 200	USD	195 665	195 472	0,18
National Oilwell Varco Inc.	195 190	USD	4 316 461	4 388 212	3,97
Pure Storage Inc. - A -	124 412	USD	2 017 492	1 750 029	1,58
TJX Cos Inc.	117 490	USD	4 316 251	4 598 262	4,16
United Continental Holdings Inc.	58 510	USD	4 527 150	4 285 565	3,87

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Valero Energy Corp.	50 540	USD	3 525 128	3 314 512	2,99
VF Corp.	33 950	USD	2 078 315	2 118 701	1,91
			55 471 157	53 829 259	48,65
Total - Actions			128 447 511	119 035 493	107,58
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			128 447 511	119 035 493	107,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			128 447 511	119 035 493	107,58

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	90 344	EUR	5 709 741	5 212 849	8,02
KBC Group NV	49 282	EUR	3 122 436	2 793 304	4,30
			8 832 177	8 006 153	12,32
Finlande					
Fortum OYJ	126 955	EUR	2 325 815	2 424 840	3,73
Kesko OYJ - B -	44 505	EUR	2 325 831	2 096 186	3,22
Metso OYJ	91 821	EUR	2 325 826	2 102 701	3,24
Neste OYJ	44 168	EUR	3 125 328	2 975 156	4,58
Sampo OYJ - A -	78 368	EUR	3 125 316	3 010 115	4,63
			13 228 116	12 608 998	19,40
France					
Airbus Group SE	34 299	EUR	3 219 359	2 879 744	4,43
			3 219 359	2 879 744	4,43
Allemagne					
adidas AG	6	EUR	1 196	1 094	0,00
BASF SE	46 739	EUR	3 044 335	2 823 036	4,34
Deutsche Bank AG	398 629	EUR	3 430 181	2 777 248	4,27
Deutsche Wohnen SE	75 135	EUR	3 178 775	3 005 400	4,63
HOCHTIEF AG	25 546	EUR	3 276 933	3 006 764	4,63
			12 931 420	11 613 542	17,87
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	148 991	EUR	3 400 191	3 060 275	4,71
Aegon NV	674 267	EUR	3 340 820	2 750 335	4,23
ASML Holding NV	44 485	EUR	6 447 656	6 101 563	9,39
Heineken NV	39 324	EUR	3 178 673	3 035 813	4,67
ING Groep NV	434 023	EUR	4 674 709	4 084 156	6,28
Koninklijke Philips NV	94 534	EUR	3 247 087	2 923 937	4,50
Wolters Kluwer NV	59 068	EUR	3 168 780	3 051 453	4,70
			27 457 916	25 007 532	38,48
Espagne					
Telefonica SA	214 859	EUR	1 611 442	1 576 850	2,43
			1 611 442	1 576 850	2,43
Royaume-Uni					
Unilever NV	88 394	EUR	4 358 266	4 191 643	6,45
			4 358 266	4 191 643	6,45
Total - Actions			71 638 696	65 884 462	101,38
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			71 638 696	65 884 462	101,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			71 638 696	65 884 462	101,38

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
D'iereren SA NV	67 060	EUR	2 505 361	2 207 615	5,78
Elia System Operator SA NV	30 050	EUR	1 661 765	1 751 915	4,58
Fagron	74 310	EUR	1 254 353	1 061 147	2,78
			5 421 479	5 020 677	13,14
Chine					
SINA Corp.	3 847	USD	366 667	180 513	0,47
			366 667	180 513	0,47
Danemark					
Rockwool International A/S - B -	5 380	DKK	1 252 175	1 225 607	3,21
			1 252 175	1 225 607	3,21
Finlande					
Metsa Board OYJ	144 110	EUR	1 254 477	737 843	1,93
Valmet OYJ	68 210	EUR	1 254 382	1 224 370	3,21
			2 508 859	1 962 213	5,14
Allemagne					
alstria office REIT AG	110 350	EUR	1 331 925	1 346 270	3,52
Vonovia SE	24 360	EUR	996 811	964 412	2,53
			2 328 736	2 310 682	6,05
Japon					
Concordia Financial Group Ltd.	336 300	JPY	1 262 465	1 131 541	2,96
Corona Corp.	9 180	JPY	79 623	77 951	0,20
Japan Exchange Group Inc.	32 800	JPY	491 579	465 244	1,22
Japan Pure Chemical Co. Ltd.	1 120	JPY	20 120	19 583	0,05
JX Holdings Inc.	75 720	JPY	395 477	348 170	0,91
Kohnan Shoji Co. Ltd	33 800	JPY	684 647	717 391	1,88
Makita Corp.	37 240	JPY	1 235 758	1 159 475	3,04
Medipal Holdings Corp.	40 040	JPY	790 157	751 823	1,97
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	71 030	JPY	1 036 995	937 283	2,45
Miyaji Engineering Group Inc.	7 600	JPY	118 416	114 284	0,30
Omron Corp.	35 780	JPY	1 262 194	1 141 120	2,99
Seven & I Holdings Co. Ltd.	34 490	JPY	1 345 873	1 315 299	3,44
Tokyo Electron Device Ltd.	8 500	JPY	116 631	116 297	0,31
Yashima Denki Co. Ltd.	18 900	JPY	117 557	111 663	0,29
			8 957 492	8 407 124	22,01
Pays-Bas					
Heineken Holding NV	16 550	EUR	1 254 490	1 220 562	3,19
			1 254 490	1 220 562	3,19
Norvège					
SpareBank 1 SR-Bank ASA	81 970	NOK	847 554	738 655	1,93
			847 554	738 655	1,93
Espagne					
Applus Services SA	133 917	EUR	1 700 746	1 297 656	3,40
			1 700 746	1 297 656	3,40
Suisse					
Banque Cantonale Vaudoise	1 890	CHF	1 198 737	1 242 762	3,25
Flughafen Zuerich AG	4 290	CHF	740 900	618 612	1,62
Georg Fischer AG	1 244	CHF	1 246 441	868 215	2,27
			3 186 078	2 729 589	7,14

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis					
Adobe Systems Inc.	5 510	USD	1 154 536	1 090 480	2,86
Alphabet Inc. - A -	660	USD	594 438	603 310	1,58
Alphabet Inc. - C -	1	USD	879	906	0,00
Amazon.com Inc.	1 574	USD	2 258 339	2 068 059	5,41
Berkshire Hathaway Inc. - B -	6 780	USD	1 253 426	1 210 988	3,17
Best Buy Co. Inc.	29 300	USD	1 254 302	1 357 414	3,55
Boeing Co.	4 370	USD	1 258 955	1 232 844	3,23
Eastman Chemical Co.	20 700	USD	1 254 314	1 323 866	3,47
Eaton Corp.	21 570	USD	1 254 304	1 295 540	3,39
Emerson Electric Co.	19 760	USD	981 637	1 032 813	2,70
Hartford Financial Services Group Inc.	33 930	USD	1 254 222	1 319 327	3,45
LyondellBasell Industries NV - A -	17 990	USD	1 254 185	1 308 707	3,43
SBA Communications REIT Corp.	8 840	USD	1 253 097	1 251 898	3,28
Synopsys Inc.	3 510	USD	248 484	258 656	0,68
			15 275 118	15 354 808	40,20
Total - Actions			43 099 394	40 448 086	105,88
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			43 099 394	40 448 086	105,88
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			43 099 394	40 448 086	105,88

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions					
Australie					
BHP Group PLC	791	GBP	15 013	14 555	0,71
			15 013	14 555	0,71
Autriche					
Erste Group Bank AG	111	EUR	2 604	3 225	0,16
			2 604	3 225	0,16
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	286	EUR	30 602	16 502	0,80
Groupe Bruxelles Lambert SA	30	EUR	2 323	2 282	0,11
KBC Group NV	92	EUR	5 158	5 215	0,26
UCB SA	47	EUR	3 237	3 351	0,16
			41 320	27 350	1,33
Danemark					
AP Moeller - Maersk A/S - A -	1	DKK	1 684	1 032	0,05
AP Moeller - Maersk A/S - B -	2	DKK	3 556	2 193	0,11
Carlsberg A/S - B -	40	DKK	3 171	3 713	0,18
Coloplast A/S - B -	44	DKK	3 020	3 567	0,17
Danske Bank A/S	265	DKK	6 842	4 577	0,22
Novo Nordisk A/S - B -	684	DKK	30 579	27 305	1,33
Orsted A/S	70	DKK	2 585	4 087	0,20
Siemens Healthineers AG	56	EUR	1 880	2 047	0,10
			53 317	48 521	2,36
Finlande					
Fortum OYJ	164	EUR	2 879	3 132	0,15
Kone OYJ - B -	125	EUR	4 998	5 205	0,25
Nokia OYJ	2 112	EUR	13 542	10 623	0,52
Nordea Bank Abp	1 125	SEK	12 460	8 279	0,40
Sampo OYJ - A -	164	EUR	7 237	6 299	0,31
			41 116	33 538	1,63
France					
Air Liquide SA	159	EUR	16 300	17 244	0,84
Airbus Group SE	219	EUR	13 490	18 387	0,89
AXA SA	727	EUR	16 576	13 710	0,67
BNP Paribas SA	422	EUR	23 081	16 658	0,81
Bolloré SA	325	EUR	1 478	1 137	0,05
Bouygues SA	81	EUR	2 807	2 539	0,12
Carrefour SA	219	EUR	6 198	3 265	0,16
Cie de Saint-Gobain	184	EUR	7 578	5 366	0,26
Cie Générale des Établissements Michelin	63	EUR	5 718	5 462	0,27
CNP Assurances	64	EUR	1 025	1 185	0,06
Credit Agricole SA	427	EUR	5 273	4 027	0,20
Danone SA	231	EUR	14 324	14 209	0,69
Dassault Systèmes	48	EUR	3 684	4 978	0,24
Electricité de France SA	223	EUR	3 003	3 077	0,15
Engie SA	676	EUR	11 460	8 467	0,41
Essilor International Cie Generale d'Optique SA	116	EUR	12 725	12 812	0,62
Hermès International	12	EUR	4 384	5 818	0,28
Kering	28	EUR	5 005	11 525	0,56
L'Oreal SA	94	EUR	15 695	18 913	0,92

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
France (suite)					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	104	EUR	17 730	26 853	1,31
Natixis SA	350	EUR	2 074	1 442	0,07
Orange SA	748	EUR	11 175	10 588	0,51
Pernod Ricard SA	80	EUR	8 541	11 464	0,56
Publicis Groupe SA	78	EUR	5 395	3 906	0,19
Renault SA	71	EUR	5 937	3 873	0,19
Safran SA	124	EUR	8 317	13 070	0,64
Sanofi	422	EUR	36 639	31 928	1,55
Schneider Electric SE	207	EUR	12 660	12 362	0,60
Societe Generale SA	284	EUR	11 867	7 901	0,38
Thales SA	39	EUR	3 629	3 978	0,19
TOTAL SA	903	EUR	41 496	41 701	2,03
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	51	EUR	11 556	6 905	0,34
Vinci SA	191	EUR	11 278	13 756	0,67
Vivendi SA	387	EUR	8 369	8 235	0,40
			366 467	366 741	17,83
Allemagne					
adidas AG	71	EUR	6 201	12 950	0,63
Allianz SE	161	EUR	24 501	28 198	1,37
BASF SE	344	EUR	28 348	20 778	1,01
Bayer AG	349	EUR	41 886	21 135	1,03
Bayerische Motoren Werke AG	123	EUR	12 144	8 696	0,42
Bayerische Motoren Werke AG - Pref -	21	EUR	1 601	1 304	0,06
Beiersdorf AG	37	EUR	2 959	3 373	0,16
Continental AG	41	EUR	8 411	4 951	0,24
Daimler AG	341	EUR	27 182	15 655	0,76
Deutsche Bank AG	727	EUR	16 332	5 065	0,25
Deutsche Boerse AG	71	EUR	5 384	7 451	0,36
Deutsche Post AG	366	EUR	10 566	8 751	0,43
Deutsche Telekom AG	1 247	EUR	19 973	18 481	0,90
E.ON SE	812	EUR	8 633	7 005	0,34
Evonik Industries AG	60	EUR	1 959	1 308	0,06
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	80	EUR	5 934	4 531	0,22
Fresenius SE & Co. KGaA	154	EUR	8 881	6 527	0,32
HeidelbergCement AG	55	EUR	3 966	2 936	0,14
Henkel AG & Co. KGaA	38	EUR	3 504	3 259	0,16
Henkel AG & Co. KGaA - Pref -	66	EUR	6 982	6 296	0,31
Infineon Technologies AG	421	EUR	6 805	7 311	0,35
Innogy SE	51	EUR	1 920	2 077	0,10
Merck KGaA	48	EUR	4 359	4 319	0,21
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	56	EUR	10 100	10 671	0,52
Porsche Automobil Holding SE - Pref -	57	EUR	4 159	2 944	0,14
SAP SE	368	EUR	25 022	31 990	1,56
Siemens AG	287	EUR	28 574	27 948	1,36
thyssenkrupp AG	161	EUR	3 724	2 412	0,12
Volkswagen AG	12	EUR	2 327	1 669	0,08
Volkswagen AG - Pref -	70	EUR	13 212	9 724	0,47

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Vonovia SE	185	EUR	7 909	7 324	0,36
Wirecard AG	43	EUR	5 738	5 710	0,28
			359 196	302 749	14,72
Irlande					
CRH PLC	307	EUR	7 931	7 092	0,34
Ryanair Holdings PLC	55	EUR	787	591	0,03
			8 718	7 683	0,37
Italie					
Assicurazioni Generali SpA	435	EUR	7 378	6 351	0,31
Atlantia SpA	183	EUR	4 328	3 307	0,16
Enel SpA	3 052	EUR	12 869	15 394	0,75
Eni SpA	954	EUR	15 134	13 116	0,64
Intesa Sanpaolo SpA	5 585	EUR	16 012	10 834	0,53
Snam SpA	835	EUR	3 183	3 189	0,15
Telecom Italia SpA	4 222	EUR	4 254	2 040	0,10
Telecom Italia SpA - RSP -	2 232	EUR	1 851	931	0,04
UniCredit SpA	743	EUR	15 029	7 351	0,36
			80 038	62 513	3,04
Luxembourg					
ArcelorMittal	246	EUR	5 247	4 462	0,22
Tenaris SA	175	EUR	2 216	1 652	0,08
			7 463	6 114	0,30
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	157	EUR	3 216	3 225	0,16
Aegon NV	660	EUR	4 348	2 692	0,13
Akzo Nobel NV	94	EUR	6 195	6 618	0,32
ASML Holding NV	153	EUR	15 460	20 986	1,02
Heineken Holding NV	43	EUR	2 870	3 171	0,15
Heineken NV	96	EUR	7 068	7 411	0,36
ING Groep NV	1 459	EUR	19 366	13 729	0,67
Koninklijke Ahold Delhaize NV	467	EUR	8 940	10 309	0,50
Koninklijke DSM NV	67	EUR	5 700	4 787	0,23
Koninklijke Philips NV	356	EUR	9 473	11 011	0,54
NXP Semiconductors NV	128	USD	11 139	8 205	0,40
Royal Dutch Shell PLC - A -	1 730	GBP	45 982	44 475	2,16
Royal Dutch Shell PLC - B -	1 409	GBP	35 283	36 733	1,79
			175 040	173 352	8,43
Norvège					
DNB ASA	356	NOK	5 000	4 968	0,24
Statoil ASA	433	NOK	7 078	8 038	0,39
Telenor ASA	272	NOK	4 845	4 603	0,23
			16 923	17 609	0,86
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	948	EUR	3 149	2 890	0,14
			3 149	2 890	0,14
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA	1	EUR	14	18	0,00
Aena SME SA	25	EUR	3 178	3 394	0,17

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Amadeus IT Group SA	162	EUR	6 464	9 856	0,48
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 501	EUR	20 076	11 594	0,56
Banco Santander SA	6 106	EUR	34 161	24 259	1,18
CaixaBank SA	1 329	EUR	4 718	4 205	0,20
Endesa SA	118	EUR	2 169	2 375	0,12
Ferrovial SA	186	EUR	3 627	3 291	0,16
Gas Natural SDG SA	130	EUR	2 629	2 894	0,14
Iberdrola SA	2 280	EUR	12 219	16 001	0,78
Industria de Diseno Textil SA	409	EUR	11 769	9 141	0,44
Repsol SA	502	EUR	6 714	7 068	0,34
Telefonica SA	1 751	EUR	20 727	12 851	0,63
			128 465	106 947	5,20
Suède					
Assa Abloy AB - B -	371	SEK	6 472	5 789	0,28
Atlas Copco AB - A -	249	SEK	5 095	5 172	0,25
Atlas Copco AB - B -	143	SEK	2 667	2 728	0,13
Essity AB	225	SEK	5 060	4 831	0,24
Hennes & Mauritz AB - B -	325	SEK	11 636	4 041	0,20
Investor AB - B -	169	SEK	5 794	6 263	0,30
Sandvik AB	418	SEK	4 240	5 211	0,25
Skandinaviska Enskilda Banken AB - A -	603	SEK	6 290	5 123	0,25
Svenska Handelsbanken AB - A -	564	SEK	7 715	5 470	0,27
Swedbank AB - A -	335	SEK	7 290	6 536	0,32
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B -	1 138	SEK	11 443	8 749	0,43
Telia Co. AB	1 042	SEK	5 427	4 316	0,21
Volvo AB - B -	580	SEK	6 329	6 636	0,32
			85 458	70 865	3,45
Suisse					
ABB Ltd.	690	CHF	12 474	11 447	0,56
Cie Financiere Richemont SA	196	CHF	14 551	10 957	0,53
Credit Suisse Group AG	946	CHF	16 498	9 066	0,44
Glencore PLC	4 278	GBP	13 163	13 886	0,67
Kuehne + Nagel International AG	20	CHF	2 544	2 242	0,11
LafargeHolcim Ltd.	180	CHF	9 457	6 469	0,31
Nestle SA	1 152	CHF	78 717	81 576	3,97
Novartis AG	816	CHF	68 720	60 853	2,96
Roche Holding AG	263	CHF	63 362	56 805	2,76
Schindler Holding AG	15	CHF	2 230	2 592	0,13
Schindler Holding AG	7	CHF	1 059	1 184	0,06
SGS SA	2	CHF	3 618	3 922	0,19
Swatch Group AG	11	CHF	4 243	2 799	0,14
Swatch Group AG	21	CHF	1 414	1 058	0,05
Swiss Re AG	113	CHF	8 767	9 037	0,44
Swisscom AG	10	CHF	4 780	4 168	0,20
UBS Group AG	1 444	CHF	20 684	15 678	0,76
Zurich Insurance Group AG	57	CHF	13 707	14 825	0,72
			339 988	308 564	15,00

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni					
Anglo American PLC	390	GBP	6 100	7 594	0,37
Associated British Foods PLC	132	GBP	5 428	3 004	0,15
AstraZeneca PLC	474	GBP	28 600	31 015	1,51
Aviva PLC	1 451	GBP	10 168	6 070	0,30
BAE Systems PLC	1 183	GBP	8 167	6 052	0,29
Barclays PLC	6 423	GBP	21 186	10 771	0,52
BP PLC	7 526	GBP	43 431	41 585	2,02
British American Tobacco PLC	860	GBP	45 167	23 953	1,16
BT Group PLC	3 165	GBP	18 472	8 396	0,41
Coca-Cola European Partners PLC	81	USD	2 679	3 249	0,16
Compass Group PLC	593	GBP	9 566	10 901	0,53
Diageo PLC	926	GBP	24 089	28 835	1,40
Experian PLC	339	GBP	5 528	7 195	0,35
Fiat Chrysler Automobiles NV	402	EUR	5 856	5 098	0,25
GlaxoSmithKline PLC	1 867	GBP	37 916	31 018	1,51
HSBC Holdings PLC	7 500	GBP	58 126	54 054	2,63
Imperial Brands PLC	352	GBP	15 269	9 322	0,45
International Consolidated Airlines Group SA	221	EUR	1 575	1 529	0,07
Legal & General Group PLC	2 216	GBP	8 090	5 703	0,28
Lloyds Banking Group PLC	26 698	GBP	26 871	15 423	0,75
National Grid PLC	1 274	GBP	16 480	10 847	0,53
Prudential PLC	972	GBP	20 560	15 183	0,74
Reckitt Benckiser Group PLC	252	GBP	20 539	16 882	0,82
RELX PLC	741	GBP	11 423	13 345	0,65
Rio Tinto PLC	440	GBP	17 156	18 285	0,89
Rolls-Royce Holdings PLC	623	GBP	7 495	5 761	0,28
Royal Bank of Scotland Group PLC	1 783	GBP	7 096	4 305	0,21
SSE PLC	376	GBP	7 644	4 530	0,22
Standard Chartered PLC	1 040	GBP	11 723	7 060	0,34
Tesco PLC	3 625	GBP	10 756	7 677	0,37
Unilever NV	581	EUR	23 069	27 551	1,34
Unilever PLC	424	GBP	17 041	19 408	0,94
Vodafone Group PLC	10 027	GBP	30 498	17 081	0,83
WPP PLC	469	GBP	9 535	4 424	0,22
			593 299	483 106	23,49
Total - Actions			2 317 574	2 036 322	99,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Droits					
Espagne					
Repsol SA - Rights	502	EUR	—	201	0,01
			—	201	0,01
Total - Droits			—	201	0,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 317 574	2 036 523	99,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			2 317 574	2 036 523	99,03

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF^{*(A)}

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Everest Re Group Ltd.	19 520	USD	4 163 030	4 250 675	5,26
			4 163 030	4 250 675	5,26
Allemagne					
BASF SE	57 750	EUR	3 937 277	3 987 421	4,93
Deutsche Pfandbriefbank AG	20 000	EUR	315 274	199 823	0,25
SAP SE	8 360	EUR	839 339	830 767	1,03
TUI AG	131 180	EUR	1 837 326	1 844 488	2,28
Vonovia SE	83 900	EUR	3 918 462	3 797 087	4,69
			10 847 678	10 659 586	13,18
Japon					
Chugoku Bank Ltd.	456 360	JPY	3 922 540	3 855 860	4,77
Computer Engineering & Consulting Ltd.	69 740	JPY	1 604 587	1 160 691	1,44
Fukuoka Financial Group Inc.	94 310	JPY	2 123 773	1 922 904	2,38
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	88 350	JPY	3 076 710	2 907 018	3,60
JX Holdings Inc.	321 010	JPY	1 909 060	1 687 340	2,09
Keikyu Corp.	198 330	JPY	3 233 366	3 248 407	4,02
Kohnan Shoji Co. Ltd	2 270	JPY	53 453	55 077	0,07
Kyocera Corp.	9 430	JPY	569 358	473 412	0,58
Kyushu Railway Co.	97 510	JPY	3 076 814	3 301 733	4,08
Nomura Research Institute Ltd.	4 260	JPY	179 071	158 224	0,20
Recruit Holdings Co. Ltd.	70 235	JPY	1 795 372	1 704 422	2,11
Shimachu Co. Ltd.	140 620	JPY	3 751 941	3 793 786	4,69
Showa Corp.	23 470	JPY	283 925	277 024	0,34
Systema Corp.	130	JPY	1 593	1 510	0,00
Yahoo Japan Corp.	318 380	JPY	773 462	795 116	0,98
			26 355 025	25 342 524	31,35
Pays-Bas					
Koninklijke Philips NV	108 330	EUR	3 937 234	3 830 291	4,74
SBM Offshore NV	134 960	EUR	2 011 596	1 994 063	2,46
			5 948 830	5 824 354	7,20
Suède					
Axfood AB	114 020	SEK	1 928 987	1 950 950	2,41
			1 928 987	1 950 950	2,41
Suisse					
Baloise Holding AG	4 920	CHF	718 303	675 764	0,84
BKW AG	15 390	CHF	957 697	1 072 523	1,33
Kardex AG	15 000	CHF	1 994 748	1 725 502	2,13
SFS Group AG	1 030	CHF	121 621	79 721	0,10
Swiss Prime Site AG	25 654	CHF	2 007 479	2 070 172	2,56
Swisscom AG	230	CHF	106 837	109 587	0,13
Tecan Group AG	1 660	CHF	372 615	321 290	0,40
			6 279 300	6 054 559	7,49
États-Unis					
AbbVie Inc.	27 830	USD	2 496 073	2 565 648	3,17
Adobe Systems Inc.	5 680	USD	1 283 566	1 285 043	1,59
Alphabet Inc. - C -	1 890	USD	2 010 355	1 957 303	2,42
Amazon.com Inc.	1 991	USD	3 472 905	2 990 422	3,70
Becton Dickinson and Co.	19 430	USD	4 163 072	4 377 968	5,41

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Berkshire Hathaway Inc. - B -	13 700	USD	3 021 124	2 797 266	3,46
Boeing Co.	2 120	USD	689 996	683 700	0,85
ConocoPhillips	14 470	USD	1 006 823	902 204	1,12
Etsy Inc.	62 231	USD	2 799 146	2 960 329	3,66
Okta Inc.	56 101	USD	3 441 164	3 579 244	4,43
O'Reilly Automotive Inc.	9 244	USD	3 233 754	3 182 986	3,94
Progressive Corp.	35 520	USD	2 373 091	2 142 922	2,65
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	6 490	USD	2 304 664	2 424 015	3,00
Synopsys Inc.	36 420	USD	2 942 736	3 068 021	3,79
Twenty First Century Fox - B -	48 860	USD	2 276 876	2 334 531	2,89
Wells Fargo & Co.	68 201	USD	3 520 174	3 142 702	3,89
World Acceptance Corp.	12 820	USD	1 259 565	1 310 973	1,62
			42 295 084	41 705 277	51,59
Total - Actions			97 817 934	95 787 925	118,48
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			97 817 934	95 787 925	118,48
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			97 817 934	95 787 925	118,48

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
AGFA-Gevaert NV	754 230	EUR	3 203 486	2 871 119	0,64
KBC Ancora	58 280	EUR	2 693 502	2 481 032	0,56
			5 896 988	5 352 151	1,20
Allemagne					
ADO Properties SA	35 720	EUR	2 002 677	1 858 732	0,42
Covestro AG	37 000	EUR	1 802 307	1 826 365	0,41
Deutsche Pfandbriefbank AG	229 260	EUR	3 228 349	2 290 566	0,52
Knorr-Bremse AG	51 310	EUR	4 815 770	4 611 457	1,04
LEG Immobilien AG	43 080	EUR	5 295 752	4 487 377	1,01
RWE AG	30 936	EUR	680 197	670 688	0,15
Siltronic AG	49 300	EUR	6 216 183	4 068 996	0,91
Talanx AG	133 835	EUR	5 302 515	4 559 205	1,02
TUI AG	695 940	EUR	12 680 517	9 785 433	2,20
Vonovia SE	82 950	EUR	3 824 913	3 754 093	0,84
			45 849 180	37 912 912	8,52
Japon					
Alfresa Holdings Corp.	519 649	JPY	13 246 135	13 275 998	2,98
Asia Pile Holdings Corp.	34 700	JPY	201 508	200 834	0,05
Astellas Pharma Inc.	985 240	JPY	15 036 493	12 585 461	2,83
Credit Saison Co. Ltd.	469 010	JPY	5 520 684	5 518 770	1,24
Fast Retailing Co. Ltd.	40 330	JPY	21 673 619	20 720 978	4,66
Furusato Industries Ltd.	13 200	JPY	202 067	194 785	0,04
Hitachi Ltd.	766 770	JPY	22 118 627	20 515 457	4,61
Itochu Techno-Solutions Corp.	1 045 190	JPY	19 593 848	20 234 093	4,55
Kyosan Electric Manufacturing Co. Ltd.	10 450	JPY	39 529	40 194	0,01
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	297 900	JPY	4 924 336	4 493 684	1,01
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	63 320	JPY	1 415 832	1 411 087	0,32
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	22 300	JPY	1 532 330	1 402 452	0,31
Nomura Research Institute Ltd.	3 910	JPY	164 358	145 224	0,03
Secom Co. Ltd.	31 090	JPY	2 429 785	2 582 639	0,58
Shimachu Co. Ltd.	129 370	JPY	3 451 775	3 490 272	0,78
Systema Corp.	134 960	JPY	1 653 745	1 567 142	0,35
Tottori Bank Ltd.	15 600	JPY	204 454	202 474	0,05
Watahan & Co. Ltd.	9 000	JPY	202 983	183 093	0,04
			113 612 108	108 764 637	24,44
Luxembourg					
Grand City Properties SA	151 000	EUR	4 028 063	3 271 066	0,73
			4 028 063	3 271 066	0,73
Pays-Bas					
ASML Holding NV	61 090	EUR	10 369 005	9 578 571	2,15
Heineken Holding NV	3 700	EUR	348 315	311 937	0,07
			10 717 320	9 890 508	2,22
Norvège					
SpareBank 1 SR-Bank ASA	237 910	NOK	2 821 430	2 450 769	0,55
			2 821 430	2 450 769	0,55
Espagne					
Liberbank SA	5 854 320	EUR	2 932 851	2 944 640	0,66
			2 932 851	2 944 640	0,66

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suède					
Loomis AB - B -	400 000	SEK	12 520 941	12 903 444	2,90
			12 520 941	12 903 444	2,90
Suisse					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	20	CHF	1 626 033	1 487 117	0,33
Conzzeta AG	1 650	CHF	1 861 364	1 287 127	0,29
Emmi AG	14 540	CHF	10 970 444	10 051 745	2,26
Partners Group Holding AG	2 025	CHF	1 464 039	1 224 285	0,28
Siegfried Holding AG	20 430	CHF	9 677 977	6 963 359	1,56
Straumann Holding AG	3 522	CHF	2 419 024	2 207 949	0,50
			28 018 881	23 221 582	5,22
États-Unis					
ABIOMED Inc.	13 119	USD	5 321 985	4 264 200	0,96
Align Technology Inc.	14 670	USD	4 266 476	3 072 338	0,69
Alphabet Inc. - A -	19 270	USD	23 852 472	20 136 379	4,52
Alphabet Inc. - C -	13 010	USD	13 602 876	13 473 286	3,03
Amazon.com Inc.	9 377	USD	16 071 361	14 083 973	3,16
Apple Inc.	40 320	USD	6 818 112	6 360 077	1,43
AT&T Inc.	475 300	USD	14 610 722	13 565 062	3,05
Berkshire Hathaway Inc. - B -	68 771	USD	13 901 158	14 041 663	3,16
Charter Communications Inc.	47 280	USD	15 741 403	13 473 382	3,03
Coca-Cola Co.	339 750	USD	16 831 215	16 087 162	3,61
Emerson Electric Co.	76 770	USD	5 146 144	4 587 007	1,03
Facebook Inc. - A -	63 230	USD	8 434 882	8 288 821	1,86
HP Inc.	201 280	USD	4 092 022	4 118 189	0,93
Intercontinental Exchange Inc.	271 500	USD	19 770 630	20 452 095	4,60
Laboratory Corp. of America Holdings	25 510	USD	3 177 015	3 223 444	0,72
Microsoft Corp.	228 000	USD	24 758 520	23 157 960	5,20
NIKE Inc. - B -	220 610	USD	15 965 546	16 356 025	3,67
OraSure Technologies Inc.	148 768	USD	2 557 322	1 737 610	0,39
O'Reilly Automotive Inc.	19 670	USD	6 926 605	6 772 971	1,52
Palo Alto Networks Inc.	19 200	USD	3 566 400	3 616 320	0,81
PepsiCo Inc.	53 110	USD	5 811 296	5 867 593	1,32
Philip Morris International Inc.	51 460	USD	3 461 714	3 435 470	0,77
Progressive Corp.	321 609	USD	21 337 655	19 402 671	4,36
Synopsys Inc.	63 513	USD	5 919 412	5 350 335	1,20
TAPESTRY Inc.	715 690	USD	23 481 789	24 154 537	5,43
Union Pacific Corp.	150 340	USD	20 684 835	20 781 498	4,67
Wells Fargo & Co.	102 770	USD	5 388 231	4 735 642	1,06
			311 497 798	294 595 710	66,18
Total - Actions			537 895 560	501 307 419	112,62
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			537 895 560	501 307 419	112,62
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			537 895 560	501 307 419	112,62

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Canada					
Agnico Eagle Mines Ltd.	38 482	CAD	1 773 191	1 552 466	0,78
Alimentation Couche-Tard Inc. - B -	72 146	CAD	3 410 657	3 587 227	1,81
AltaGas Ltd.	44 368	CAD	954 151	451 541	0,23
ARC Resources Ltd.	59 075	CAD	772 765	350 350	0,18
Atco Ltd. - I -	12 673	CAD	441 180	358 255	0,18
Aurora Cannabis Inc.	110 598	CAD	608 879	549 022	0,28
Bank of Montreal	105 567	CAD	7 804 072	6 893 777	3,48
Bank of Nova Scotia	203 248	CAD	11 963 422	10 126 685	5,11
Barrick Gold Corp.	288 003	CAD	4 213 499	3 886 290	1,96
BCE Inc.	25 185	CAD	1 123 799	994 455	0,50
BLACKBERRY Ltd.	84 737	CAD	835 603	602 428	0,30
Bombardier Inc. - B -	349 351	CAD	799 660	519 243	0,26
Brookfield Asset Management Inc. - A -	139 060	CAD	5 459 355	5 327 002	2,69
CAE Inc.	44 482	CAD	772 633	817 143	0,41
Cameco Corp.	65 728	CAD	656 623	744 962	0,38
Canadian Imperial Bank of Commerce	73 202	CAD	6 238 912	5 449 685	2,75
Canadian National Railway Co.	120 877	CAD	9 466 668	8 948 509	4,51
Canadian Natural Resources Ltd.	201 484	CAD	6 480 493	4 859 337	2,45
Canadian Pacific Railway Ltd.	23 521	CAD	3 973 030	4 171 714	2,10
Canadian Tire Corp. Ltd. - A -	10 135	CAD	1 187 138	1 059 211	0,53
Canadian Utilities Ltd. - A -	21 434	CAD	608 285	491 516	0,25
Canopy Growth Corp.	33 536	CAD	1 427 055	898 926	0,45
CCL Industries Inc. - B -	24 789	CAD	1 152 461	908 579	0,46
Cenovus Energy Inc.	172 311	CAD	1 725 557	1 211 148	0,61
CGI Group Inc. - A -	41 560	CAD	2 295 794	2 540 826	1,28
CI Financial Corp.	43 426	CAD	862 148	549 423	0,28
Constellation Software Inc.	3 321	CAD	1 954 587	2 124 827	1,07
Dollarama Inc.	51 222	CAD	1 670 860	1 217 732	0,61
Emera Inc.	9 614	CAD	333 135	307 679	0,15
Empire Co. Ltd. - A -	28 833	CAD	487 971	608 622	0,31
Enbridge Inc.	333 383	CAD	12 429 219	10 352 008	5,22
Encana Corp.	158 604	CAD	1 719 964	915 068	0,46
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 584	CAD	2 298 720	2 017 054	1,02
Finning International Inc.	27 936	CAD	602 539	486 804	0,24
First Capital Realty Inc.	29 748	CAD	469 392	410 565	0,21
First Quantum Minerals Ltd.	114 484	CAD	1 254 160	925 394	0,47
Fortis Inc.	70 081	CAD	2 376 463	2 335 178	1,18
Franco-Nevada Corp.	30 715	CAD	2 221 395	2 152 839	1,09
George Weston Ltd.	12 753	CAD	1 039 657	840 832	0,42
Gildan Activewear Inc.	34 336	CAD	1 014 966	1 041 795	0,52
Goldcorp Inc.	143 409	CAD	1 943 352	1 403 850	0,71
Great-West Lifeco Inc.	48 946	CAD	1 276 138	1 009 883	0,51
H&R Real Estate Investment Trust REIT	23 346	CAD	387 307	352 976	0,18
Husky Energy Inc.	58 420	CAD	763 250	603 534	0,30
HYDRO ONE Ltd.	54 425	CAD	920 189	806 931	0,41
IGM Financial Inc.	14 078	CAD	427 795	319 842	0,16
Imperial Oil Ltd.	46 348	CAD	1 429 254	1 173 801	0,59
Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc.	18 202	CAD	741 626	580 657	0,29

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Canada (suite)					
Intact Financial Corp.	22 963	CAD	1 741 469	1 667 667	0,84
Inter Pipeline Ltd.	64 399	CAD	1 261 199	911 903	0,46
Keyera Corp.	34 510	CAD	1 016 757	652 148	0,33
Kinross Gold Corp.	207 614	CAD	814 049	668 840	0,34
Loblaw Cos Ltd.	30 915	CAD	1 331 886	1 383 230	0,70
Lundin Mining Corp.	109 407	CAD	626 844	451 791	0,23
Magna International Inc.	53 595	CAD	2 675 114	2 431 749	1,23
Manulife Financial Corp.	327 336	CAD	5 916 940	4 642 333	2,34
Methanex Corp.	10 569	CAD	538 921	508 098	0,26
Metro Inc.	40 160	CAD	1 308 103	1 391 986	0,70
National Bank of Canada	55 785	CAD	2 457 711	2 289 317	1,15
Nutrien Ltd.	101 453	CAD	4 727 786	4 762 898	2,40
ONEX Corp.	14 226	CAD	1 029 828	774 420	0,39
Open Text Corp.	44 188	CAD	1 501 661	1 439 717	0,73
Pembina Pipeline Corp.	83 147	CAD	2 751 093	2 466 163	1,24
Power Corp. of Canada	58 478	CAD	1 338 410	1 050 275	0,53
Power Financial Corp.	41 499	CAD	1 041 267	784 829	0,40
PRAIRIESKY ROYALTY Ltd.	35 267	CAD	764 048	456 266	0,23
Restaurant Brands International Inc.	39 183	CAD	2 233 682	2 046 077	1,03
RioCan Real Estate Investment Trust REIT	25 484	CAD	492 683	444 076	0,22
Rogers Communications Inc. - B -	59 934	CAD	2 898 649	3 069 983	1,55
Royal Bank of Canada	237 555	CAD	17 323 626	16 252 115	8,19
Saputo Inc.	38 442	CAD	1 283 334	1 103 047	0,56
Seven Generations Energy Ltd. - A -	45 239	CAD	730 861	368 987	0,19
Shaw Communications Inc. - B -	75 513	CAD	1 592 885	1 366 178	0,69
Shopify Inc. - A -	14 688	CAD	1 686 606	2 030 274	1,02
Smart Real Estate Investment Trust	11 144	CAD	271 081	251 552	0,13
SNC-Lavalin Group Inc.	28 962	CAD	1 221 077	973 741	0,49
Stars Group Inc.	29 483	CAD	577 637	486 562	0,24
Sun Life Financial Inc.	100 141	CAD	3 732 240	3 320 681	1,67
Suncor Energy Inc.	267 942	CAD	8 941 139	7 480 325	3,77
Teck Resources Ltd. - B -	84 172	CAD	1 810 881	1 811 257	0,91
TELUS Corp.	32 447	CAD	1 135 135	1 074 994	0,54
Thomson Reuters Corp.	33 672	CAD	1 476 813	1 625 417	0,82
Toronto-Dominion Bank	301 260	CAD	15 841 013	14 968 153	7,55
Tourmaline Oil Corp.	42 925	CAD	880 141	533 655	0,27
TransCanada Corp.	149 632	CAD	6 942 640	5 340 870	2,69
Turquoise Hill Resources Ltd.	168 042	CAD	479 671	276 830	0,14
Vermilion Energy Inc.	24 104	CAD	827 802	507 564	0,26
West Fraser Timber Co. Ltd.	9 520	CAD	495 102	470 075	0,24
Wheaton Precious Metals Corp.	73 176	CAD	1 552 446	1 427 837	0,72
WSP Global Inc.	17 291	CAD	908 636	742 761	0,37
			222 947 835	196 544 232	99,10

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis					
BAUSCH HEALTH COS Inc.	51 909	CAD	988 967	959 659	0,48
			988 967	959 659	0,48
Total - Actions			223 936 802	197 503 891	99,58
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			223 936 802	197 503 891	99,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			223 936 802	197 503 891	99,58

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF^{*(A)}

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Fagron	237 160	EUR	4 694 671	3 871 442	2,37
			4 694 671	3 871 442	2,37
Chine					
New Oriental Education & Technology Group Inc. - ADR -	47 485	USD	2 699 997	2 602 653	1,59
			2 699 997	2 602 653	1,59
Finlande					
Valmet OYJ	44 740	EUR	976 294	918 044	0,56
			976 294	918 044	0,56
Allemagne					
alstria office REIT AG	105 070	EUR	1 463 987	1 465 351	0,90
Deutsche Pfandbriefbank AG	85 090	EUR	1 087 525	850 145	0,52
LEG Immobilien AG	19 940	EUR	2 215 164	2 077 027	1,27
Siltronic AG	22 850	EUR	2 866 188	1 885 934	1,16
TAG Immobilien AG	59 880	EUR	1 395 598	1 362 876	0,83
			9 028 462	7 641 333	4,68
Japon					
Astellas Pharma Inc.	335 500	JPY	5 059 865	4 285 679	2,62
Eisai Co. Ltd.	40 680	JPY	3 962 685	3 152 362	1,93
Fast Retailing Co. Ltd.	13 710	JPY	7 367 848	7 044 002	4,31
Hoya Corp.	26 300	JPY	1 593 635	1 585 695	0,97
Inpex Corp.	835 620	JPY	8 782 537	7 476 900	4,58
Japan Exchange Group Inc.	107 530	JPY	1 815 632	1 743 571	1,07
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	423 000	JPY	6 992 259	6 380 759	3,90
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	167 800	JPY	6 747 645	6 854 847	4,19
Resona Holdings Inc.	899 830	JPY	4 549 451	4 336 145	2,65
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	9 220	JPY	343 812	322 278	0,20
			47 215 369	43 182 238	26,42
Suède					
Axfood AB	118 854	SEK	2 213 791	2 033 663	1,24
			2 213 791	2 033 663	1,24
Suisse					
Forbo Holding AG	1 370	CHF	2 259 808	1 919 223	1,17
Georg Fischer AG	4 300	CHF	5 363 156	3 430 665	2,10
Kardex AG	24 690	CHF	3 341 966	2 840 177	1,74
Logitech International SA	29 940	CHF	1 022 959	939 080	0,58
Straumann Holding AG	8 450	CHF	5 803 734	5 297 322	3,24
			17 791 623	14 426 467	8,83
États-Unis					
Alphabet Inc. - A -	4 840	USD	5 097 246	5 057 606	3,10
Berkshire Hathaway Inc. - B -	35 067	USD	6 177 816	7 159 980	4,38
Boeing Co.	27 080	USD	8 247 214	8 733 300	5,34
Charter Communications Inc.	25 200	USD	8 195 544	7 181 244	4,39
Citrix Systems Inc.	22 990	USD	2 316 472	2 355 555	1,44
Coca-Cola Co.	94 310	USD	4 641 938	4 465 578	2,73
Darden Restaurants Inc.	58 750	USD	6 298 000	5 866 775	3,59
Facebook Inc. - A -	60 820	USD	8 113 388	7 972 894	4,88
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM - A -	154 920	USD	6 368 761	5 701 056	3,49

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
O'Reilly Automotive Inc.	18 440	USD	5 997 241	6 349 445	3,89
Pure Storage Inc. - A -	139 765	USD	2 771 540	2 247 421	1,38
T Rowe Price Group Inc.	99 730	USD	8 654 570	9 207 074	5,63
TJX Cos Inc.	6 875	USD	300 025	307 588	0,19
Total System Services Inc.	112 030	USD	8 654 318	9 106 919	5,57
Valero Energy Corp.	33 160	USD	2 633 567	2 486 005	1,52
Waste Management Inc.	98 330	USD	8 654 023	8 750 387	5,35
			93 121 663	92 948 827	56,87
Total - Actions			177 741 870	167 624 667	102,56
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			177 741 870	167 624 667	102,56
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			177 741 870	167 624 667	102,56

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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 -	2 631 732	MXN	3 415 746	3 124 336	2,70
Alsea SAB de CV	436 070	MXN	1 289 041	1 132 592	0,98
America Movil SAB de CV - Series L -	29 197 856	MXN	22 805 333	20 711 853	17,88
Arca Continental SAB de CV	382 495	MXN	2 286 405	2 131 970	1,84
Banco Santander Mexico - B -	1 583 945	MXN	2 312 886	1 962 463	1,69
Cemex SAB de CV	12 631 075	MXN	7 784 617	6 086 647	5,26
Coca-Cola Femsa SAB de CV - Series L -	455 220	MXN	2 983 659	2 754 146	2,38
El Puerto de Liverpool SAB de CV - C1 -	162 585	MXN	1 202 391	1 041 617	0,90
Fibra Uno Administracion REIT SA de CV	2 926 016	MXN	4 015 653	3 244 897	2,80
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1 686 645	MXN	15 089 227	14 450 656	12,48
Gruma SAB de CV - B -	185 715	MXN	2 197 782	2 100 094	1,81
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV - B -	309 981	MXN	2 689 467	2 515 893	2,17
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV - B -	180 096	MXN	2 901 243	2 708 882	2,34
Grupo Bimbo SAB de CV - Series A -	1 427 317	MXN	3 088 191	2 837 421	2,45
Grupo Carso SAB de CV - Series A1 -	395 508	MXN	1 420 843	1 414 038	1,22
Grupo Financiero Banorte SAB de CV - O -	2 249 988	MXN	12 507 630	10 942 754	9,45
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV - O -	2 014 906	MXN	3 189 889	2 894 405	2,50
Grupo Mexico SAB de CV - Series B -	3 039 093	MXN	7 750 712	6 240 605	5,39
Grupo Televisa SAB	2 121 546	MXN	7 415 226	5 315 244	4,59
Industrias Penoles SAB de CV	120 572	MXN	1 987 521	1 468 996	1,27
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	465 366	MXN	1 974 390	1 731 380	1,50
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV - A -	1 321 097	MXN	2 283 826	2 090 947	1,81
Megacable Holdings SAB de CV	259 931	MXN	1 189 222	1 163 329	1,00
Mexichem SAB de CV	910 079	MXN	2 501 817	2 307 806	1,99
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	198 037	MXN	1 981 497	1 891 803	1,63
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	4 541 677	MXN	11 446 432	11 523 839	9,95
			129 710 646	115 788 613	99,98
Total - Actions			129 710 646	115 788 613	99,98
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			129 710 646	115 788 613	99,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			129 710 646	115 788 613	99,98

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
BHP Group PLC	5 700	GBP	85 494	104 884	0,93
			85 494	104 884	0,93
Autriche					
OMV AG	319	EUR	10 658	12 202	0,11
Raiffeisen Bank International AG	582	EUR	11 627	12 920	0,12
voestalpine AG	581	EUR	20 528	15 164	0,13
			42 813	40 286	0,36
Belgique					
Ageas	490	EUR	17 383	19 257	0,17
Solvay SA	216	EUR	22 563	18 861	0,17
UCB SA	384	EUR	25 370	27 379	0,24
			65 316	65 497	0,58
Danemark					
AP Moeller - Maersk A/S - A -	30	DKK	38 532	30 955	0,27
AP Moeller - Maersk A/S - B -	48	DKK	65 025	52 641	0,47
Carlsberg A/S - B -	895	DKK	80 671	83 067	0,74
Danske Bank A/S	1 720	DKK	30 267	29 710	0,26
			214 495	196 373	1,74
Finlande					
Nokia OYJ	36 261	EUR	156 075	182 393	1,61
Stora Enso OYJ - R -	1 513	EUR	14 348	15 259	0,14
UPM-Kymmene OYJ	1 383	EUR	28 792	30 633	0,27
			199 215	228 285	2,02
France					
Arkema SA	190	EUR	16 696	14 242	0,13
Atos SE	860	EUR	88 633	61 473	0,54
AXA SA	7 056	EUR	149 393	133 062	1,18
BNP Paribas SA	4 783	EUR	247 582	188 809	1,67
Bouygues SA	1 370	EUR	47 686	42 936	0,38
Capgemini SA	959	EUR	87 348	83 241	0,74
Carrefour SA	6 091	EUR	125 215	90 817	0,80
Casino Guichard Perrachon SA	1 208	EUR	55 950	43 899	0,39
Cie de Saint-Gobain	4 060	EUR	163 813	118 410	1,05
Cie Générale des Établissements Michelin	548	EUR	56 761	47 512	0,42
CNP Assurances	486	EUR	8 076	9 001	0,08
Credit Agricole SA	4 964	EUR	51 615	46 810	0,41
Electricite de France SA	2 587	EUR	25 910	35 701	0,32
Engie SA	10 476	EUR	142 762	131 212	1,16
Faurecia	123	EUR	4 246	4 068	0,04
Ingenico Group SA	291	EUR	22 791	14 416	0,13
Klepierre SA REIT	1 239	EUR	41 280	33 403	0,30
Orange SA	6 317	EUR	88 938	89 417	0,79
Peugeot SA	3 741	EUR	56 350	69 751	0,62
Renault SA	1 435	EUR	108 681	78 279	0,69
Rexel SA	2 907	EUR	39 762	27 035	0,24
Sanofi	5 314	EUR	364 867	402 057	3,56
Schneider Electric SE	2 475	EUR	155 732	147 807	1,31
Societe Generale SA	4 652	EUR	164 515	129 419	1,14

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
TOTAL SA	5 415	EUR	240 737	250 065	2,21
Valeo SA	724	EUR	33 859	18 469	0,16
Vinci SA	2 068	EUR	149 587	148 937	1,32
			2 738 785	2 460 248	21,78
Allemagne					
Bayer AG	4 723	EUR	397 323	286 025	2,53
Bayerische Motoren Werke AG	1 470	EUR	116 350	103 929	0,92
Bayerische Motoren Werke AG - Pref -	295	EUR	20 371	18 320	0,16
Commerzbank AG	5 815	EUR	45 755	33 628	0,30
Covestro AG	729	EUR	49 845	31 478	0,28
Daimler AG	4 415	EUR	283 060	202 693	1,80
Deutsche Bank AG	14 360	EUR	176 962	100 046	0,89
Deutsche Lufthansa AG	3 521	EUR	57 057	69 364	0,61
Evonik Industries AG	436	EUR	12 885	9 505	0,08
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	641	EUR	51 115	36 306	0,32
Fresenius SE & Co. KGaA	728	EUR	36 371	30 853	0,27
HeidelbergCement AG	683	EUR	55 966	36 459	0,32
Merck KGaA	341	EUR	31 602	30 683	0,27
METRO AG	2 570	EUR	45 501	34 425	0,31
Porsche Automobil Holding SE - Pref -	1 257	EUR	65 969	64 911	0,58
Siemens AG	3 805	EUR	414 388	370 531	3,28
Uniper SE	1 020	EUR	25 881	23 052	0,20
Volkswagen AG	194	EUR	27 555	26 985	0,24
Volkswagen AG - Pref -	1 124	EUR	149 230	156 146	1,38
			2 063 186	1 665 339	14,74
Irlande					
AerCap Holdings NV	1 854	USD	70 770	64 225	0,57
Bank of Ireland Group PLC	2 991	EUR	20 308	14 536	0,13
Ryanair Holdings PLC	773	EUR	10 795	8 310	0,07
			101 873	87 071	0,77
Italie					
Assicurazioni Generali SpA	3 387	EUR	46 028	49 450	0,44
Atlantia SpA	1 031	EUR	18 688	18 630	0,16
Enel SpA	30 912	EUR	134 130	155 920	1,38
Eni SpA	4 835	EUR	73 007	66 472	0,59
Intesa Sanpaolo SpA	27 557	EUR	56 407	53 455	0,47
Leonardo-Finmeccanica SpA	3 194	EUR	33 663	24 524	0,22
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	2 065	EUR	14 732	15 232	0,13
Prysmian SpA	1 131	EUR	24 659	19 080	0,17
Telecom Italia SpA	82 312	EUR	56 595	39 781	0,35
Telecom Italia SpA - RSP -	50 914	EUR	29 769	21 231	0,19
UniCredit SpA	11 053	EUR	141 948	109 358	0,97
			629 626	573 133	5,07
Luxembourg					
ArcelorMittal	4 867	EUR	95 170	88 287	0,78
Around Town SA	6 867	EUR	51 858	49 580	0,44
			147 028	137 867	1,22

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Aegon NV	11 460	EUR	48 258	46 745	0,41
EXOR NV	321	EUR	18 991	15 170	0,14
ING Groep NV	11 530	EUR	137 418	108 497	0,96
Koninklijke Ahold Delhaize NV	19 036	EUR	372 233	420 220	3,72
Koninklijke Philips NV	2 390	EUR	67 851	73 923	0,66
NN Group NV	1 505	EUR	46 271	52 374	0,46
NXP Semiconductors NV	1 912	USD	173 954	122 566	1,09
Randstad NV	561	EUR	28 329	22 491	0,20
Royal Dutch Shell PLC - A -	8 581	GBP	199 956	220 602	1,95
Royal Dutch Shell PLC - B -	6 633	GBP	161 083	172 924	1,53
			1 254 344	1 255 512	11,12
Norvège					
Marine Harvest ASA	2 400	NOK	35 319	44 297	0,39
Norsk Hydro ASA	4 806	NOK	21 476	19 037	0,17
Yara International ASA	476	NOK	15 098	16 037	0,14
			71 893	79 371	0,70
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	8 251	EUR	24 299	25 157	0,22
			24 299	25 157	0,22
Espagne					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	1 491	EUR	43 298	50 441	0,45
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	20 581	EUR	113 188	95 403	0,84
Banco de Sabadell SA	25 479	EUR	34 605	25 492	0,23
Banco Santander SA	54 325	EUR	243 690	215 833	1,91
Bankia SA	3 592	EUR	11 563	9 195	0,08
Gamesa Corp. Tecnologica SA	1 028	EUR	11 693	10 938	0,10
Iberdrola SA	19 749	EUR	114 564	138 598	1,23
Mapfre SA	2 881	EUR	7 404	6 684	0,06
Repsol SA	4 927	EUR	60 824	69 372	0,61
Telefonica SA	14 241	EUR	125 190	104 515	0,92
			766 019	726 471	6,43
Suède					
Boliden AB	966	SEK	21 253	18 298	0,16
ICA Gruppen AB	230	SEK	6 381	7 189	0,06
SKF AB - B -	825	SEK	11 483	10 945	0,10
Telia Co. AB	6 750	SEK	26 741	27 959	0,25
Volvo AB - B -	3 391	SEK	41 579	38 795	0,34
			107 437	103 186	0,91
Suisse					
Adecco Group AG	608	CHF	29 389	24 780	0,22
Credit Suisse Group AG	7 393	CHF	88 821	70 852	0,63
Glencore PLC	45 261	GBP	123 853	146 916	1,30
LafargeHolcim Ltd.	1 291	CHF	56 972	46 397	0,41
Novartis AG	6 371	CHF	451 595	475 118	4,20
STMicroelectronics NV	4 420	EUR	48 838	55 184	0,49
Swiss Life Holding AG	97	CHF	23 013	32 588	0,29
Swiss Re AG	856	CHF	68 601	68 455	0,61
			891 082	920 290	8,15

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
3i Group PLC	2 771	GBP	24 580	23 876	0,21
Anglo American PLC	5 622	GBP	74 467	109 474	0,97
Babcock International Group PLC	2 576	GBP	25 482	14 043	0,12
Barclays PLC	100 546	GBP	216 187	168 612	1,49
Barratt Developments PLC	4 146	GBP	24 528	21 377	0,19
Berkeley Group Holdings PLC	364	GBP	12 289	14 109	0,12
BP PLC	29 566	GBP	157 248	163 365	1,45
British American Tobacco PLC	12 178	GBP	454 980	339 192	3,00
British Land REIT Co. PLC	5 248	GBP	36 634	31 175	0,28
BT Group PLC	26 387	GBP	74 481	69 997	0,62
ConvaTec Group PLC	2 646	GBP	4 553	4 096	0,04
easyJet PLC	1 102	GBP	14 926	13 567	0,12
Fiat Chrysler Automobiles NV	8 173	EUR	76 028	103 650	0,92
Hammerson REIT PLC	3 174	GBP	16 574	11 648	0,10
Imperial Brands PLC	9 141	GBP	368 242	242 077	2,14
International Consolidated Airlines Group SA	8 920	EUR	48 531	61 726	0,55
J Sainsbury PLC	37 467	GBP	108 450	110 618	0,98
John Wood Group PLC	789	GBP	6 061	4 450	0,04
Kingfisher PLC	7 871	GBP	31 698	18 196	0,16
Land Securities Group REIT PLC	5 090	GBP	53 996	45 616	0,40
Lloyds Banking Group PLC	186 843	GBP	131 013	107 933	0,96
Marks & Spencer Group PLC	4 560	GBP	16 189	12 559	0,11
Meggitt PLC	4 750	GBP	25 259	24 925	0,22
Melrose Industries PLC	11 961	GBP	23 862	21 835	0,19
Micro Focus International PLC	4 250	GBP	81 712	65 485	0,58
Pearson PLC	2 108	GBP	17 963	22 039	0,20
Persimmon PLC	881	GBP	20 329	18 944	0,17
Rio Tinto PLC	3 675	GBP	123 863	152 720	1,35
Royal Bank of Scotland Group PLC	18 325	GBP	46 935	44 242	0,39
Royal Mail PLC	9 487	GBP	51 824	28 760	0,25
Standard Chartered PLC	12 320	GBP	97 538	83 632	0,74
Taylor Wimpey PLC	10 927	GBP	20 747	16 587	0,15
Tesco PLC	43 641	GBP	109 961	92 429	0,82
Vodafone Group PLC	117 780	GBP	268 920	200 636	1,78
Wm Morrison Supermarkets PLC	33 476	GBP	85 208	79 534	0,70
WPP PLC	3 367	GBP	32 840	31 758	0,28
			2 984 098	2 574 882	22,79
Total - Actions			12 387 003	11 243 852	99,53

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Droits					
Espagne					
Repsol SA - Rights	4 922	EUR	—	1 969	0,02
			—	1 969	0,02
Total - Droits			—	1 969	0,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			12 387 003	11 245 821	99,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			12 387 003	11 245 821	99,55

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Lululemon Athletica Inc.	416 279	USD	45 131 888	50 623 689	1,23
			45 131 888	50 623 689	1,23
Chine					
New Oriental Education & Technology Group Inc. - ADR -	18 800	USD	1 149 996	1 030 428	0,03
			1 149 996	1 030 428	0,03
Allemagne					
Allianz SE	99 340	EUR	19 662 748	19 888 986	0,48
Delivery Hero AG	1 104 494	EUR	40 383 369	41 034 568	1,00
Siltronic AG	5 850	EUR	462 361	482 832	0,01
			60 508 478	61 406 386	1,49
Japon					
About San Ju San Financial Group Inc.	39 100	JPY	624 239	606 555	0,01
Aichi Corp.	42 500	JPY	226 425	226 223	0,00
Aichi Steel Corp.	13 600	JPY	454 058	425 794	0,01
Alconix Corp.	26 200	JPY	270 561	259 576	0,01
Anest Iwata Corp.	38 200	JPY	385 324	346 086	0,01
Arakawa Chemical Industries Ltd.	22 000	JPY	283 839	262 881	0,01
Arcland Sakamoto Co. Ltd.	39 490	JPY	498 171	486 629	0,01
Arisawa Manufacturing Co. Ltd.	38 800	JPY	268 382	260 989	0,01
Asahi Co. Ltd.	19 800	JPY	241 742	248 323	0,01
Asanuma Corp.	9 700	JPY	255 979	241 185	0,01
ASKA Pharmaceutical Co. Ltd.	29 800	JPY	302 181	300 947	0,01
Bando Chemical Industries Ltd.	46 600	JPY	478 744	442 576	0,01
Central Sports Co. Ltd.	8 500	JPY	276 993	271 157	0,01
CI Takiron Corp.	52 100	JPY	284 510	276 847	0,01
Dai Nippon Toryo Co. Ltd.	27 000	JPY	248 135	240 186	0,00
Dai-Dan Co. Ltd.	18 300	JPY	411 596	394 972	0,01
Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co. Ltd.	19 800	JPY	492 275	491 774	0,01
Daito Pharmaceutical Co. Ltd.	14 700	JPY	420 298	401 013	0,01
DKS Co. Ltd.	8 900	JPY	242 612	222 429	0,00
Eighteenth Bank Ltd.	27 900	JPY	667 648	627 601	0,01
FANUC Corp.	275 798	JPY	41 370 921	41 904 504	1,02
Fast Retailing Co. Ltd.	197 596	JPY	106 085 456	101 522 003	2,47
Feed One Co. Ltd.	165 700	JPY	273 665	268 829	0,01
Fuji Pharma Co. Ltd.	17 100	JPY	280 900	275 869	0,01
Fujibo Holdings Inc.	12 500	JPY	312 223	281 753	0,01
Fukui Bank Ltd.	38 600	JPY	610 087	559 043	0,01
Fukushima Industries Corp.	15 200	JPY	500 728	494 591	0,01
Furukawa Co. Ltd.	40 100	JPY	438 672	459 789	0,01
Fuso Chemical Co. Ltd.	24 400	JPY	466 681	439 451	0,01
Haseko Corp.	2 191 150	JPY	24 994 550	23 066 839	0,56
Hibiya Engineering Ltd.	26 200	JPY	429 455	440 826	0,01
Hisaka Works Ltd.	29 500	JPY	234 439	221 018	0,00
Hitachi Ltd.	2 047 810	JPY	60 285 531	54 790 560	1,33
Hokuetsu Industries Co. Ltd.	24 900	JPY	247 850	237 845	0,00
Hokuto Corp.	28 000	JPY	497 496	491 528	0,01

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Intage Holdings Inc.	30 800	JPY	267 196	250 409	0,01
Itochu-Shokuhin Co. Ltd.	5 900	JPY	263 515	255 972	0,01
Japan Wool Textile Co. Ltd.	79 200	JPY	607 608	596 987	0,01
J-Oil Mills Inc.	12 800	JPY	464 287	445 080	0,01
JX Holdings Inc.	326 200	JPY	1 897 208	1 714 620	0,04
Kaneka Corp.	98 460	JPY	4 587 167	3 535 819	0,09
Kato Works Co. Ltd.	12 800	JPY	306 304	296 448	0,01
Kenko Mayonnaise Co. Ltd.	13 900	JPY	261 659	247 049	0,01
Key Coffee Inc.	24 500	JPY	454 453	465 593	0,01
Kisoji Co. Ltd.	23 160	JPY	530 570	523 720	0,01
Kito Corp.	18 700	JPY	262 185	256 685	0,01
Koatsu Gas Kogyo Co. Ltd.	38 400	JPY	279 936	299 948	0,01
Komatsu Ltd.	1 117 100	JPY	31 109 859	24 085 130	0,58
Komatsu Matere Co. Ltd.	39 600	JPY	285 871	279 364	0,01
Kurabo Industries Ltd.	22 900	JPY	538 644	517 841	0,01
Kyocera Corp.	656 368	JPY	33 820 999	32 951 510	0,80
Kyoei Steel Ltd.	27 300	JPY	433 668	413 052	0,01
Kyokuyo Co. Ltd.	10 700	JPY	285 504	281 068	0,01
Maeda Kosen Co. Ltd.	27 000	JPY	633 404	650 176	0,01
Mars Group Holdings Corp.	15 800	JPY	306 684	316 965	0,01
Marudai Food Co. Ltd.	26 100	JPY	429 901	411 072	0,01
Max Co. Ltd.	37 700	JPY	469 660	468 694	0,01
Meiko Network Japan Co. Ltd.	29 700	JPY	246 577	242 548	0,01
Mie Kotsu Group Holdings Inc.	78 900	JPY	418 950	431 482	0,01
Mitani Sekisan Co. Ltd.	11 400	JPY	284 848	266 830	0,01
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	233 910	JPY	3 523 253	3 528 424	0,08
Mitsubishi Research Institute Inc.	9 300	JPY	273 748	267 434	0,01
Mitsubishi Steel Manufacturing Co. Ltd.	17 800	JPY	282 916	260 068	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	221 100	JPY	7 235 684	6 311 673	0,15
Murata Manufacturing Co. Ltd.	195 300	JPY	28 240 079	26 620 895	0,65
Nagatanien Holdings Co. Ltd.	13 100	JPY	304 178	285 844	0,01
Nakamura Co. Ltd.	6 300	JPY	241 662	240 309	0,01
Nichireki Co. Ltd.	31 200	JPY	308 066	298 876	0,01
Nippon Beet Sugar Manufacturing Co. Ltd.	14 000	JPY	232 090	230 069	0,00
Nippon Express Co. Ltd.	116 182	JPY	6 765 484	6 480 735	0,16
Nippon Flour Mills Co. Ltd.	29 200	JPY	489 259	488 641	0,01
Nippon Road Co. Ltd.	7 600	JPY	413 000	397 612	0,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1 246 210	JPY	51 644 938	50 909 294	1,24
Nissin Sugar Co. Ltd.	11 700	JPY	230 530	219 678	0,00
Nitto Denko Corp.	167 486	JPY	8 743 563	8 461 695	0,20
Nitto Kohki Co. Ltd.	13 300	JPY	265 599	256 266	0,01
Obic Co. Ltd.	3 000	JPY	243 474	232 147	0,00
Oiles Corp.	33 800	JPY	561 833	548 366	0,01
Omron Corp.	2 010	JPY	75 585	73 281	0,00
Oracle Corp. Japan	533 730	JPY	43 765 908	34 052 864	0,83
ORIX Corp.	95 100	JPY	1 528 445	1 391 633	0,03
Osaka Organic Chemical Industry Ltd.	22 200	JPY	236 548	219 339	0,00
Osaka Steel Co. Ltd.	16 100	JPY	268 047	267 074	0,01

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	12 300	JPY	309 411	303 254	0,01
Renaissance Inc.	13 000	JPY	257 992	244 916	0,01
Riken Technos Corp.	65 500	JPY	266 955	271 636	0,01
S Foods Inc.	9 800	JPY	387 667	365 775	0,01
Sala Corp.	49 200	JPY	282 653	268 612	0,01
San-A Co. Ltd.	5 800	JPY	235 358	219 651	0,00
Secom Co. Ltd.	114 617	JPY	9 575 713	9 521 208	0,23
Seikitokyu Kogyo Co. Ltd.	40 200	JPY	228 807	222 407	0,00
Sekisui Plastics Co. Ltd.	35 900	JPY	303 151	303 325	0,01
Seven & I Holdings Co. Ltd.	246 500	JPY	10 845 350	10 746 110	0,26
Shikoku Chemicals Corp.	40 600	JPY	409 172	381 151	0,01
Shin Nippon Air Technologies Co. Ltd.	23 300	JPY	405 505	381 838	0,01
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	493 918	JPY	39 804 726	38 427 599	0,93
Shinko Plantech Co. Ltd.	49 900	JPY	477 643	528 950	0,01
Shionogi & Co. Ltd.	115 438	JPY	7 194 303	6 598 111	0,16
Showa Sangyo Co. Ltd.	22 600	JPY	609 048	612 815	0,01
Sinko Industries Ltd.	22 500	JPY	310 669	303 924	0,01
Sintokogio Ltd.	58 100	JPY	452 439	475 010	0,01
SoftBank Group Corp.	92 694	JPY	7 043 111	6 171 715	0,15
Sony Corp.	573 297	JPY	29 616 707	27 830 104	0,68
ST Corp.	17 200	JPY	300 107	291 278	0,01
Studio Alice Co. Ltd.	11 900	JPY	253 596	248 488	0,01
Sumitomo Densetsu Co. Ltd.	19 200	JPY	308 578	318 673	0,01
Sumitomo Riko Co. Ltd.	47 000	JPY	406 482	390 257	0,01
Sumitomo Seika Chemicals Co. Ltd.	11 800	JPY	460 496	453 867	0,01
T Hasegawa Co. Ltd.	29 300	JPY	395 454	416 340	0,01
Taiheiyo Cement Corp.	608 930	JPY	20 185 227	18 842 614	0,46
Taisei Corp.	1 114 800	JPY	48 809 710	47 806 900	1,16
Takamatsu Construction Group Co. Ltd.	20 800	JPY	516 953	522 678	0,01
Takasago International Corp.	16 800	JPY	534 044	516 028	0,01
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	135 000	JPY	3 008 155	2 084 401	0,05
Tayca Corp.	19 600	JPY	308 219	289 940	0,01
TDK Corp.	478 188	JPY	33 282 190	33 647 280	0,82
Tekken Corp.	16 800	JPY	402 770	390 619	0,01
Toa Corp/Tokyo	24 400	JPY	311 121	293 116	0,01
Toho Co. Ltd.	5 500	JPY	174 027	199 517	0,00
TOKAI Holdings Corp.	68 000	JPY	562 742	539 835	0,01
Tokyo Energy & Systems Inc.	28 800	JPY	246 521	253 311	0,01
Toshiba Machine Co. Ltd.	27 600	JPY	472 744	494 317	0,01
Tosoh Corp.	697 940	JPY	9 266 688	9 109 512	0,22
TSI Holdings Co. Ltd.	88 700	JPY	551 323	575 622	0,01
Tsubakimoto Chain Co.	14 200	JPY	496 155	467 876	0,01
Tsukishima Kikai Co. Ltd.	48 800	JPY	570 677	568 440	0,01
UKC Holdings Corp.	15 800	JPY	294 619	264 257	0,01
Yahagi Construction Co. Ltd.	37 600	JPY	239 048	240 580	0,01
Yahoo Japan Corp.	462 780	JPY	1 308 458	1 155 737	0,03

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Yakuodo Co. Ltd.	10 300	JPY	271 905	244 838	0,01
Yokohama Reito Co. Ltd.	64 800	JPY	552 371	541 009	0,01
			713 189 672	670 079 911	16,28
Pays-Bas					
QIAGEN NV	88 721	USD	3 398 014	3 056 439	0,07
			3 398 014	3 056 439	0,07
Puerto Rico					
First BanCorp.	441 354	USD	4 003 081	3 795 644	0,09
			4 003 081	3 795 644	0,09
Espagne					
Applus Services SA	697 910	EUR	10 105 570	7 730 834	0,19
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	98 920	EUR	2 590 270	2 471 937	0,06
			12 695 840	10 202 771	0,25
États-Unis					
3M Co.	17 460	USD	3 252 100	3 326 828	0,08
ABIOMED Inc.	50 803	USD	20 609 253	16 513 007	0,40
Advanced Disposal Services Inc.	110 592	USD	2 653 102	2 647 572	0,06
Advanced Energy Industries Inc.	98 000	USD	5 899 600	4 207 140	0,10
Aflac Inc.	342 177	USD	15 391 121	15 589 584	0,38
Allegiant Travel Co.	60 000	USD	7 113 000	6 013 200	0,15
Allergan PLC	211 870	USD	27 852 430	28 318 544	0,69
Allied Motion Technologies Inc.	22 142	USD	1 020 525	989 526	0,02
Allstate Corp.	458 425	USD	40 689 803	37 879 658	0,92
Alphabet Inc. - A -	23 180	USD	25 305 298	24 222 173	0,59
Alphabet Inc. - C -	145 726	USD	156 503 654	150 915 303	3,67
Altra Industrial Motion Corp.	650 178	USD	16 547 030	16 351 977	0,40
AmerisourceBergen Corp.	67 102	USD	5 973 420	4 992 389	0,12
Amicus Therapeutics Inc.	76 731	USD	840 972	735 083	0,02
Amkor Technology Inc.	646 200	USD	4 116 294	4 239 072	0,10
Apple Inc.	427 580	USD	77 182 027	67 446 469	1,64
Aramark	614 553	USD	23 611 126	17 803 600	0,43
Ashland Global Holdings Inc.	49 113	USD	4 066 065	3 485 058	0,08
athenahealth Inc.	113 629	USD	15 053 570	14 991 074	0,36
Automatic Data Processing Inc.	408 848	USD	51 775 974	53 608 150	1,30
AutoZone Inc.	35 848	USD	27 628 001	30 052 812	0,73
Axon Enterprise Inc.	273 913	USD	12 140 167	11 983 694	0,29
Bank of America Corp.	129 850	USD	3 130 683	3 199 504	0,08
Beacon Roofing Supply Inc.	692	USD	29 230	21 950	0,00
Berkshire Hathaway Inc. - B -	152 025	USD	32 792 870	31 040 464	0,75
Berry Global Group Inc.	354 779	USD	17 207 981	16 862 646	0,41
Black Knight Inc.	79 771	USD	3 934 488	3 594 481	0,09
Boeing Co.	82 000	USD	26 020 240	26 445 000	0,64
Boise Cascade Co.	122 862	USD	2 862 685	2 930 259	0,07
Booking Holdings Inc.	8 841	USD	16 888 245	15 227 915	0,37
BorgWarner Inc.	243	USD	8 476	8 442	0,00
Builders FirstSource Inc.	685 434	USD	7 813 948	7 478 085	0,18
Cabot Corp.	121 662	USD	6 098 916	5 224 166	0,13
CACI International Inc. - A -	46 010	USD	7 565 424	6 626 820	0,16

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Callaway Golf Co.	15 101	USD	292 355	231 045	0,01
Capital One Financial Corp.	61 900	USD	5 519 004	4 679 021	0,11
Career Education Corp.	202 272	USD	3 266 693	2 309 946	0,06
Celgene Corp.	727 999	USD	51 699 254	46 657 456	1,13
Charter Communications Inc.	206 267	USD	61 757 028	58 779 907	1,43
Chemed Corp.	13 100	USD	4 068 336	3 710 968	0,09
Chevron Corp.	230 201	USD	26 983 656	25 043 567	0,61
CIGNA Corp.	40 676	USD	7 878 313	7 725 186	0,19
Citigroup Inc.	752 310	USD	44 044 156	39 165 259	0,95
Citizens Financial Group Inc.	945 509	USD	34 444 893	28 109 983	0,68
Clean Harbors Inc.	62 277	USD	4 066 065	3 073 370	0,07
Coca-Cola Co.	1 552 414	USD	74 354 275	73 506 803	1,79
Comfort Systems USA Inc.	81 244	USD	3 662 480	3 548 738	0,09
Conduent Inc.	6 986	USD	133 502	74 261	0,00
Conmed Corp.	111 000	USD	6 766 560	7 126 200	0,17
CoreLogic Inc/United States	88 204	USD	3 544 037	2 947 778	0,07
Costco Wholesale Corp.	37 100	USD	8 451 576	7 557 641	0,18
Coupa Software Inc.	59 300	USD	3 887 708	3 727 598	0,09
Crane Co.	57 346	USD	4 952 401	4 139 234	0,10
Crocs Inc.	409 452	USD	9 196 884	10 637 563	0,26
Curtiss-Wright Corp.	53 989	USD	5 973 343	5 513 357	0,13
CVS Health Corp.	226 041	USD	16 205 657	14 810 206	0,36
Dana Inc.	393 265	USD	5 387 730	5 360 202	0,13
DR Horton Inc.	219 992	USD	7 840 515	7 624 923	0,19
Duke Energy Corp.	66 378	USD	5 973 356	5 728 421	0,14
Dun & Bradstreet Corp.	15 767	USD	2 267 137	2 250 582	0,05
eBay Inc.	188 094	USD	5 503 630	5 279 799	0,13
EchoStar Corp. - A -	3 777	USD	219 255	138 691	0,00
Ecolab Inc.	48 505	USD	7 150 607	7 147 212	0,17
Electronics For Imaging Inc.	323 900	USD	8 165 519	8 032 720	0,20
Eli Lilly & Co.	40 106	USD	4 616 610	4 641 066	0,11
Emerson Electric Co.	109 590	USD	7 373 215	6 548 002	0,16
Estee Lauder Companies Inc.	23 216	USD	3 543 922	3 020 402	0,07
Extraction Oil & Gas Inc.	672 221	USD	6 345 766	2 883 828	0,07
Exxon Mobil Corp.	526 573	USD	42 251 537	35 907 013	0,87
Facebook Inc. - A -	482 436	USD	70 527 563	63 242 535	1,54
First Data Corp.	760 343	USD	12 621 694	12 857 400	0,31
Fiserv Inc.	196 619	USD	15 121 967	14 449 530	0,35
FLIR Systems Inc.	121 791	USD	5 277 204	5 302 780	0,13
ForeScout Technologies Inc.	7 146	USD	261 258	185 725	0,00
Fortune Brands Home & Security Inc.	287 129	USD	12 894 963	10 908 031	0,27
Gardner Denver Holdings Inc.	261 149	USD	6 707 896	5 340 497	0,13
Gilead Sciences Inc.	159 507	USD	10 256 300	9 977 163	0,24
Globus Medical Inc. - A -	108 140	USD	5 277 232	4 680 299	0,11
GMS Inc.	16 536	USD	613 320	245 725	0,01
GoDaddy Inc. - A -	235 552	USD	17 535 768	15 456 922	0,38
Goldman Sachs Group Inc.	202 488	USD	37 320 563	33 825 620	0,82
GrubHub Inc.	66 844	USD	8 469 135	5 134 288	0,12

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Haemonetics Corp.	145 250	USD	14 664 311	14 532 262	0,35
Harsco Corp.	1 586	USD	35 507	31 498	0,00
HD Supply Holdings Inc.	219 812	USD	8 551 687	8 247 346	0,20
Herman Miller Inc.	229 650	USD	7 727 722	6 946 912	0,17
Hershey Co.	87 936	USD	9 339 683	9 424 980	0,23
HMS Holdings Corp.	298 161	USD	8 948 997	8 387 269	0,20
Hologic Inc.	249 621	USD	10 511 540	10 259 423	0,25
Home Depot Inc.	310 263	USD	51 299 467	53 309 389	1,30
Honeywell International Inc.	485 408	USD	67 871 358	64 132 105	1,56
HUBBELL Inc.	34 036	USD	3 798 418	3 381 136	0,08
Huntington Ingalls Industries Inc.	39 588	USD	8 469 061	7 533 992	0,18
Hyatt Hotels Corp. - A -	109 608	USD	8 007 960	7 409 501	0,18
IAC Via Interactive Corp.	379 755	USD	55 793 376	69 510 355	1,69
IDEXX Laboratories Inc.	98 076	USD	20 575 364	18 244 098	0,44
Ingersoll-Rand PLC	354 695	USD	31 553 667	32 358 825	0,79
Inogen Inc.	12 552	USD	1 636 781	1 558 582	0,04
Inspire Inc.	67 400	USD	6 242 588	6 292 464	0,15
Intel Corp.	1 049 887	USD	51 154 364	49 271 197	1,20
International Bancshares Corp.	46 555	USD	1 861 269	1 601 492	0,04
Interpublic Group of Cos Inc.	622 773	USD	14 442 106	12 847 807	0,31
IQVIA Holdings Inc.	65 873	USD	7 495 689	7 652 466	0,19
JB Hunt Transport Services Inc.	41 399	USD	4 347 309	3 851 763	0,09
Johnson & Johnson	1 131 371	USD	158 849 330	146 003 428	3,55
Keysight Technologies Inc.	178 110	USD	10 751 483	11 057 069	0,27
Lamb Weston Holdings Inc.	91 694	USD	6 734 924	6 745 011	0,16
Lowe's Cos Inc.	183 850	USD	17 717 262	16 980 386	0,41
Madison Square Garden Co. - A -	77 070	USD	21 919 230	20 631 639	0,50
Magellan Health Inc.	412 942	USD	24 314 206	23 492 270	0,57
Masimo Corp.	168 411	USD	17 722 396	18 082 289	0,44
Mastercard Inc. - A -	651 525	USD	130 905 046	122 910 191	2,99
MasterCraft Boat Holdings Inc.	6 374	USD	142 204	119 194	0,00
McDonald's Corp.	408 888	USD	71 666 842	72 606 242	1,76
Merck & Co. Inc.	516 048	USD	38 357 848	39 431 228	0,96
Meritor Inc.	269 613	USD	4 316 504	4 559 156	0,11
Micron Technology Inc.	8 605	USD	459 507	273 037	0,01
Microsoft Corp.	1 948 226	USD	204 149 598	197 881 315	4,81
MicroStrategy Inc. - A -	72 071	USD	9 005 625	9 207 070	0,22
Mohawk Industries Inc.	63 359	USD	8 007 944	7 410 469	0,18
Morgan Stanley	82 451	USD	3 643 781	3 269 182	0,08
Mueller Water Products Inc. - A -	201 287	USD	1 970 600	1 831 712	0,04
New Relic Inc.	322 783	USD	33 093 671	26 135 740	0,64
NEWS Corp. - A -	513 412	USD	6 345 772	5 827 226	0,14
NIKE Inc. - B -	73 810	USD	5 594 060	5 472 273	0,13
Norfolk Southern Corp.	61 563	USD	10 212 686	9 206 131	0,22
Northrop Grumman Corp.	60 782	USD	15 653 796	14 885 512	0,36
Nu Skin Enterprises Inc. - A -	98 905	USD	6 308 161	6 065 844	0,15
Occidental Petroleum Corp.	654 166	USD	41 204 315	40 152 709	0,98
O'Reilly Automotive Inc.	400	USD	136 852	137 732	0,00

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Pacira Pharmaceuticals Inc./DE	204 600	USD	9 045 366	8 801 892	0,21
Parsley Energy Inc. - A -	318 752	USD	5 973 412	5 093 657	0,12
PayPal Holdings Inc.	294 500	USD	24 736 961	24 764 505	0,60
PennyMac Financial Services Inc.	89 002	USD	1 926 003	1 892 183	0,05
PepsiCo Inc.	104 934	USD	12 219 124	11 593 108	0,28
Pfizer Inc.	2 438 129	USD	103 991 716	106 424 331	2,59
Phillips 66	880 200	USD	73 440 556	75 829 230	1,84
Pinnacle West Capital Corp.	124 740	USD	11 190 200	10 627 848	0,26
Pioneer Natural Resources Co.	46 574	USD	8 469 016	6 125 412	0,15
Premier Inc. - A -	305 786	USD	12 111 444	11 421 107	0,28
Procter & Gamble Co.	832 701	USD	76 113 564	76 541 876	1,86
Progressive Corp.	249 825	USD	14 932 185	15 071 942	0,37
Providence Service Corp.	20 532	USD	1 443 516	1 232 331	0,03
Pure Storage Inc. - A -	62 562	USD	1 480 843	1 005 997	0,02
PVH Corp.	186 306	USD	19 383 524	17 317 143	0,42
Quest Diagnostics Inc.	10 927	USD	1 109 528	909 891	0,02
Rapid7 Inc.	25 539	USD	763 871	795 795	0,02
Rocket Pharmaceuticals Inc.	143 951	USD	3 544 074	2 133 354	0,05
salesforce.com Inc.	18 034	USD	2 466 871	2 470 117	0,06
SeaWorld Entertainment Inc.	374 480	USD	10 616 508	8 272 263	0,20
SPX Corp.	51 859	USD	1 957 677	1 452 571	0,04
Symantec Corp.	238 222	USD	5 326 644	4 501 205	0,11
T Rowe Price Group Inc.	132 661	USD	12 113 276	12 247 264	0,30
Tenneco Inc. - A -	2 572	USD	71 553	70 447	0,00
Tetra Tech Inc.	307 483	USD	17 757 426	15 918 395	0,39
Texas Instruments Inc.	491 516	USD	47 971 962	46 448 262	1,13
Timken Co.	183 541	USD	7 620 622	6 849 750	0,17
Titan Machinery Inc.	43 944	USD	921 506	577 864	0,01
TJX Cos Inc.	585 000	USD	27 003 600	26 172 900	0,64
Twenty-First Century Fox - A -	3 130	USD	149 802	150 616	0,00
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc.	143 744	USD	38 953 376	35 194 281	0,86
Union Pacific Corp.	160 007	USD	24 485 871	22 117 768	0,54
United Technologies Corp.	146 780	USD	18 494 280	15 629 134	0,38
UnitedHealth Group Inc.	255 122	USD	63 940 266	63 555 993	1,54
Universal Forest Products Inc.	126 393	USD	3 544 060	3 281 162	0,08
Unum Group	177 002	USD	6 734 926	5 200 319	0,13
US Foods Holding Corp.	351 886	USD	12 971 820	11 133 673	0,27
Valero Energy Corp.	741 766	USD	54 792 640	55 610 197	1,35
Veeva Systems Inc. - A -	348	USD	25 077	31 083	0,00
Verizon Communications Inc.	378 393	USD	20 665 713	21 273 254	0,52
Walgreens Boots Alliance Inc.	245 700	USD	16 796 052	16 788 681	0,41
Walmart Inc.	192 911	USD	17 668 718	17 969 660	0,44
Walt Disney Co.	640 940	USD	71 766 052	70 279 071	1,71
Wells Fargo & Co.	544 303	USD	28 248 881	25 081 482	0,61
WESCO International Inc.	47 297	USD	3 000 995	2 270 256	0,06
WisdomTree Investments Inc.	596 578	USD	3 889 689	3 967 244	0,10
Xilinx Inc.	177 242	USD	16 772 410	15 095 701	0,37
Yum!Brands Inc.	366 161	USD	33 712 443	33 657 519	0,82

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
ZAGG Inc.	8 545	USD	125 184	83 570	0,00
Zendesk Inc.	253 500	USD	15 962 895	14 796 795	0,36
Zoetis Inc.	84 512	USD	7 565 514	7 229 156	0,18
			3 579 730 635	3 414 334 280	82,95
Total - Actions			4 419 807 604	4 214 529 548	102,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4 419 807 604	4 214 529 548	102,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			4 419 807 604	4 214 529 548	102,39

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions					
Autriche					
CA Immobilien Anlagen AG	139 225	EUR	2 955 744	3 845 395	0,91
			2 955 744	3 845 395	0,91
Belgique					
Aedifica REIT SA	36 731	EUR	2 649 390	2 890 730	0,68
Befimmo REIT SA	38 951	EUR	2 150 703	1 891 071	0,45
Cofinimmo REIT SA	44 826	EUR	4 716 884	4 863 621	1,15
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	44 007	EUR	963 555	906 544	0,21
Leasinvest Real Estate REIT SCA	5 117	EUR	487 910	447 226	0,11
Montea REIT C.V.A	19 647	EUR	1 128 457	1 174 890	0,28
Retail Estates REIT NV	17 332	EUR	1 317 198	1 334 564	0,32
Shurgard Self Storage SA	43 956	EUR	1 145 038	1 065 933	0,25
Warehouses De Pauw REIT CVA	34 724	EUR	3 137 681	4 000 205	0,95
Wereldhave Belgium REIT NV	4 430	EUR	445 877	364 146	0,09
Xior Student Housing NV	20 881	EUR	766 830	793 478	0,19
			18 909 523	19 732 408	4,68
Finlande					
Citycon OYJ	775 034	EUR	1 676 880	1 251 680	0,30
Kojamo OYJ	174 887	EUR	1 583 620	1 417 459	0,33
			3 260 500	2 669 139	0,63
France					
Carmila REIT SA - A -	62 017	EUR	1 488 302	1 002 195	0,24
Foncière Des Régions REIT	72 102	EUR	5 990 287	6 070 988	1,44
Gecina REIT SA	105 356	EUR	14 172 969	11 905 228	2,82
ICADE REIT	64 686	EUR	4 787 875	4 301 619	1,02
Klepierre SA REIT	402 905	EUR	14 983 480	10 862 319	2,57
Mercialys REIT SA	123 886	EUR	2 021 255	1 482 915	0,35
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	512	EUR	87 082	69 325	0,02
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	271 078	EUR	57 417 118	36 703 961	8,69
			100 948 368	72 398 550	17,15
Allemagne					
ADLER Real Estate AG	58 529	EUR	773 699	762 048	0,18
ADO Properties SA	58 739	EUR	2 195 027	2 673 799	0,64
alstria office REIT AG	318 972	EUR	3 904 689	3 891 458	0,92
Deutsche EuroShop AG	103 012	EUR	3 697 523	2 610 324	0,62
Deutsche Wohnen SE	715 760	EUR	23 531 021	28 630 400	6,78
DIC Asset AG	89 509	EUR	823 436	811 847	0,19
Hamborner REIT AG	141 046	EUR	1 329 177	1 186 197	0,28
LEG Immobilien AG	127 521	EUR	10 649 319	11 619 713	2,75
Sirius Real Estate Ltd.	1 873 529	GBP	1 389 594	1 252 396	0,30
TAG Immobilien AG	254 486	EUR	3 651 570	5 066 816	1,20
TLG Immobilien AG	171 133	EUR	3 460 235	4 144 841	0,98
Vonovia SE	1 045 542	EUR	36 875 409	41 393 008	9,81
			92 280 699	104 042 847	24,65
Guernesey					
F&C Commercial Property Trust Ltd.	1 061 546	GBP	1 723 888	1 473 624	0,35
Picton Property Income Ltd.	1 089 679	GBP	1 014 227	1 034 351	0,24

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Guernesey (suite)					
Schroder Real Estate Investment Trust REIT Ltd.	1 046 996	GBP	743 068	667 223	0,16
UK Commercial Property REIT Ltd.	1 318 251	GBP	1 327 080	1 221 944	0,29
			4 808 263	4 397 142	1,04
Irlande					
Green REIT PLC	1 387 277	EUR	2 099 507	1 872 824	0,44
Hibernia REIT PLC	1 397 567	EUR	1 983 520	1 749 754	0,41
Irish Residential Properties REIT PLC	734 317	EUR	940 458	991 328	0,24
			5 023 485	4 613 906	1,09
Italie					
Beni Stabili REIT SpA SIIQ	2 056 992	EUR	1 331 774	1 394 640	0,33
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA REIT	98 444	EUR	703 424	529 826	0,13
			2 035 198	1 924 466	0,46
Jersey					
Target Healthcare REIT Ltd.	777 316	GBP	1 011 112	935 301	0,22
			1 011 112	935 301	0,22
Luxembourg					
Around Town SA	1 342 523	EUR	8 911 255	9 693 016	2,29
Grand City Properties SA	221 983	EUR	4 265 652	4 206 578	1,00
			13 176 907	13 899 594	3,29
Pays-Bas					
Eurocommercial Properties NV	96 218	EUR	3 563 655	2 595 962	0,62
NSI	35 651	EUR	1 164 664	1 215 699	0,29
Vastned Retail REIT NV	36 711	EUR	1 429 447	1 149 054	0,27
Wereldhave REIT NV	81 271	EUR	3 401 742	2 209 759	0,52
			9 559 508	7 170 474	1,70
Norvège					
Entra ASA	220 474	NOK	2 343 105	2 565 851	0,61
			2 343 105	2 565 851	0,61
Espagne					
Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	611 017	EUR	4 725 756	4 970 623	1,18
Lar Espana Real Estate Socimi REIT SA	135 594	EUR	993 620	1 010 175	0,24
Merlin Properties Socimi REIT SA	672 508	EUR	7 150 993	7 252 999	1,72
			12 870 369	13 233 797	3,14
Suède					
Castellum AB	543 282	SEK	7 135 782	8 756 306	2,07
Catena AB	41 253	SEK	709 254	897 513	0,21
D Carnegie & Co. AB	72 247	SEK	817 688	1 055 013	0,25
Dios Fastigheter AB	169 903	SEK	932 971	944 651	0,22
Fabege AB	531 778	SEK	4 466 568	6 199 795	1,47
Fastighets AB Balder - B -	195 408	SEK	4 093 755	4 858 692	1,15
Hemfosa Fastigheter AB	321 609	SEK	2 031 989	2 218 104	0,53
Hufvudstaden AB - A -	220 682	SEK	2 962 695	2 980 896	0,71
Klovern AB - B -	1 032 556	SEK	1 048 879	1 047 329	0,25
Kungsleden AB	380 379	SEK	2 319 710	2 360 716	0,56
Nyfosa AB	322 062	SEK	1 196 826	1 358 635	0,32
Pandox AB	151 207	SEK	2 260 060	2 187 169	0,52
Victoria Park AB - B -	69 947	SEK	258 254	249 836	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Wallenstam AB - B -	329 514	SEK	2 464 426	2 672 527	0,63
Wihlborgs Fastigheter AB	267 346	SEK	2 498 921	2 701 159	0,64
			35 197 778	40 488 341	9,59
Suisse					
Allreal Holding AG	28 320	CHF	3 762 061	3 847 481	0,91
HIAG IMMOBILIEN AG	5 640	CHF	619 633	583 060	0,14
Mobimo Holding AG	13 042	CHF	2 586 965	2 708 121	0,64
PSP Swiss Property AG	79 080	CHF	6 306 334	6 796 328	1,61
Swiss Prime Site AG	151 364	CHF	10 773 481	10 684 909	2,53
			24 048 474	24 619 899	5,83
Royaume-Uni					
Assura REIT PLC	4 726 127	GBP	3 235 096	2 780 156	0,66
Big Yellow Group REIT PLC	308 687	GBP	2 905 569	3 004 077	0,71
British Land REIT Co. PLC	1 952 002	GBP	16 008 743	11 595 787	2,75
Capital & Counties Properties PLC	1 478 726	GBP	5 558 030	3 807 303	0,90
Capital & Regional REIT PLC	1 096 651	GBP	742 339	336 604	0,08
Civitas Social Housing REIT PLC	1 255 974	GBP	1 523 044	1 490 253	0,35
Custodian REIT PLC	733 956	GBP	960 341	951 816	0,23
Daejan Holdings PLC	10 268	GBP	707 709	644 057	0,15
Derwent London REIT PLC	202 010	GBP	7 149 025	6 421 027	1,52
Empiric Student Property REIT PLC	1 183 640	GBP	1 438 900	1 218 489	0,29
F&C UK Real Estate Investment REIT Ltd.	484 378	GBP	569 945	497 560	0,12
GCP Student Living REIT PLC	829 361	GBP	1 395 590	1 371 221	0,32
Grainger PLC	1 212 128	GBP	3 259 911	2 833 243	0,67
Great Portland Estates PLC REIT	566 757	GBP	4 645 759	4 161 770	0,99
Hammerson REIT PLC	1 558 976	GBP	10 611 457	5 721 276	1,36
Hansteen Holdings REIT PLC	812 143	GBP	881 897	838 316	0,20
Helical PLC	199 122	GBP	820 762	707 685	0,17
Intu Properties REIT PLC	1 786 397	GBP	5 678 919	2 256 944	0,53
Land Securities Group REIT PLC	1 436 767	GBP	18 083 722	12 876 216	3,05
LondonMetric Property REIT PLC	1 295 925	GBP	2 625 942	2 512 227	0,60
LXI REIT PLC	710 927	GBP	919 881	954 425	0,23
MedicX Fund REIT Ltd.	894 613	GBP	890 945	743 539	0,18
NewRiver REIT PLC	603 737	GBP	2 242 678	1 422 617	0,34
Phoenix Spree Deutschland REIT Ltd.	173 276	GBP	649 577	687 256	0,16
Primary Health Properties REIT PLC	1 446 243	GBP	1 883 620	1 788 521	0,42
Redefine International REIT PLC	2 562 403	GBP	1 248 850	817 903	0,19
Regional REIT Ltd.	641 836	GBP	765 557	661 448	0,16
Safestore Holdings REIT PLC	411 715	GBP	2 054 299	2 323 304	0,55
Segro REIT PLC	2 032 360	GBP	12 192 962	13 327 563	3,16
Shaftesbury REIT PLC	462 636	GBP	5 104 486	4 280 642	1,01
Standard Life Investment Property Income Trust REIT Ltd.	813 968	GBP	856 454	737 272	0,17
Triple Point Social Housing Reit PLC	642 489	GBP	768 794	712 943	0,17
Tritax Big Box REIT PLC	2 970 162	GBP	4 967 954	4 344 849	1,03

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
UNITE Group PLC	523 743	GBP	4 359 355	4 703 088	1,11
Workspace Group REIT PLC	267 983	GBP	2 838 339	2 369 103	0,56
			130 546 451	105 900 500	25,09
Total - Actions			458 975 484	422 437 610	100,08
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			458 975 484	422 437 610	100,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			458 975 484	422 437 610	100,08

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
MMG Ltd.	1 656 523	HKD	996 583	713 020	0,07
			996 583	713 020	0,07
Chine					
360 Security Technology Inc. - A -	13 700	CNY	44 317	40 619	0,00
3SBio Inc.	878 492	HKD	1 485 428	1 126 538	0,11
51job Inc. -ADR-	17 016	USD	1 512 065	1 062 479	0,11
58.com Inc. - ADR -	64 468	USD	4 152 166	3 494 810	0,35
AAC Technologies Holdings Inc.	506 578	HKD	6 288 104	2 940 726	0,29
AECC Aviation Power Co. Ltd. - A -	23 542	CNY	82 913	74 426	0,01
Agile Group Holdings Ltd.	1 084 816	HKD	1 582 947	1 276 116	0,13
Agricultural Bank of China Ltd. - A -	772 129	CNY	412 302	404 588	0,04
Agricultural Bank of China Ltd. - H -	20 147 791	HKD	9 580 792	8 826 649	0,88
Air China Ltd. - A -	48 200	CNY	63 063	53 600	0,01
Air China Ltd. - H -	1 254 215	HKD	1 280 747	1 092 523	0,11
Aisino Corp. - A -	19 125	CNY	72 660	63 719	0,01
Alibaba Group Holdings Ltd. - ADR -	894 190	USD	142 800 638	122 566 623	12,15
Aluminum Corp. of China Ltd. - H -	2 715 931	HKD	1 382 170	874 165	0,09
Angang Steel Co. Ltd. - A -	44 069	CNY	38 372	32 906	0,00
Angang Steel Co. Ltd. - H -	743 088	HKD	666 411	512 517	0,05
Anhui Conch Cement Co. Ltd. - A -	41 185	CNY	205 645	175 522	0,02
Anhui Conch Cement Co. Ltd. - H -	851 798	HKD	4 029 355	4 134 229	0,41
ANTA Sports Products Ltd.	741 143	HKD	3 233 066	3 554 563	0,35
Anxin Trust Co. Ltd. - A -	55 180	CNY	50 043	35 098	0,00
Autohome Inc. - ADR -	40 494	USD	3 005 623	3 167 846	0,31
AVIC Aircraft Co. Ltd. - A -	28 800	CNY	65 316	55 501	0,01
Avic Capital Co. Ltd. - A -	93 994	CNY	66 096	58 008	0,01
AVIC Shenyang Aircraft Co. Ltd. - A -	9 900	CNY	49 492	39 929	0,00
AviChina Industry & Technology Co. Ltd. - H -	1 440 280	HKD	926 797	905 079	0,09
BAIC Motor Corp. Ltd. - H -	1 215 798	HKD	968 769	641 336	0,06
Baidu Inc. - ADR -	191 857	USD	40 131 750	30 428 520	3,02
Bank of Beijing Co. Ltd. - A -	218 612	CNY	199 871	178 508	0,02
Bank of China Ltd. - A -	508 926	CNY	275 696	267 413	0,03
Bank of China Ltd. - H -	54 807 679	HKD	26 237 550	23 660 962	2,35
Bank of Communications Co. Ltd. - A -	407 768	CNY	354 262	343 647	0,03
Bank of Communications Co. Ltd. - H -	6 038 123	HKD	4 655 019	4 712 132	0,47
Bank of Guiyang Co. Ltd. - A -	24 200	CNY	43 349	37 619	0,00
Bank of Hangzhou Co. Ltd. - A -	51 940	CNY	61 995	55 944	0,01
Bank of Jiangsu Co. Ltd. - A -	119 932	CNY	117 326	104 215	0,01
Bank of Nanjing Co. Ltd. - A -	87 473	CNY	96 288	82 248	0,01
Bank of Ningbo Co. Ltd. - A -	52 600	CNY	132 520	124 182	0,01
Bank of Shanghai Co. Ltd. - A -	112 851	CNY	192 602	183 805	0,02
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. - A -	192 535	CNY	220 025	182 156	0,02
Baozun Inc. - ADR -	25 385	USD	1 158 302	741 496	0,07
BBMG Corp. - A -	85 995	CNY	47 642	43 809	0,00
BBMG Corp. - H -	1 611 096	HKD	620 160	508 268	0,05
Beijing Capital Co. Ltd. - A -	59 100	CNY	34 443	29 505	0,00
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. - H -	1 173 123	HKD	1 502 019	1 245 142	0,12
Beijing Dabeinong Technology Group Co. Ltd. - A -	44 700	CNY	26 754	20 820	0,00

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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 Shiji Information Technology Co. Ltd. - A -	9 500	CNY	43 994	35 896	0,00
Beijing Tongrentang Co. Ltd. - A -	13 927	CNY	65 299	55 746	0,01
BOE Technology Group Co. Ltd. - A -	347 391	CNY	172 026	132 983	0,01
BYD Co. Ltd. - A -	18 653	CNY	143 203	138 465	0,01
BYD Co. Ltd. - H -	440 541	HKD	3 344 345	2 810 581	0,28
BYD Electronic International Co. Ltd.	465 843	HKD	878 759	585 476	0,06
CAR Inc.	521 521	HKD	521 441	388 342	0,04
CGN Power Co. Ltd. - H -	7 318 095	HKD	2 012 273	1 738 542	0,17
Changjiang Securities Co. Ltd. - A -	57 445	CNY	48 602	43 061	0,00
China Avionics Systems Co. Ltd. - A -	14 939	CNY	31 115	28 224	0,00
China Cinda Asset Management Co. Ltd. - H -	6 080 244	HKD	2 056 762	1 475 533	0,15
China CITIC Bank Corp. Ltd. - A -	59 000	CNY	52 489	46 803	0,01
China CITIC Bank Corp. Ltd. - H -	6 163 644	HKD	4 058 504	3 747 303	0,37
China Coal Energy Co. Ltd. - H -	1 415 804	HKD	606 836	556 965	0,06
China Communications Construction Co. Ltd. - A -	27 700	CNY	50 458	45 398	0,00
China Communications Construction Co. Ltd. - H -	3 051 673	HKD	3 302 832	2 884 324	0,29
China Communications Services Corp. Ltd. - H -	1 654 530	HKD	1 132 608	1 369 380	0,14
China Conch Venture Holdings Ltd.	1 121 411	HKD	3 024 948	3 337 298	0,33
China Construction Bank Corp. - A -	98 642	CNY	100 874	91 458	0,01
China Construction Bank Corp. - H -	66 344 269	HKD	58 683 739	54 740 684	5,43
China Eastern Airlines Corp. Ltd. - A -	84 950	CNY	76 319	58 732	0,01
China Eastern Airlines Corp. Ltd. - H -	965 682	HKD	695 290	537 768	0,05
China Everbright Bank Co. Ltd. - A -	411 982	CNY	236 599	221 871	0,02
China Everbright Bank Co. Ltd. - H -	1 750 984	HKD	830 349	758 152	0,08
China Evergrande Group	1 801 958	HKD	5 270 133	5 397 117	0,54
China Film Co. Ltd. - A -	19 159	CNY	41 296	39 933	0,00
China Fortune Land Development Co. Ltd. - A -	30 800	CNY	121 078	114 093	0,01
China Galaxy Securities Co. Ltd. - H -	2 420 284	HKD	1 759 124	1 094 319	0,11
China Gezhouba Group Co. Ltd. - A -	47 800	CNY	50 200	43 971	0,00
China Grand Automotive Services Co. Ltd. - A -	55 330	CNY	46 341	32 697	0,00
China Hongqiao Group Ltd.	1 497 295	HKD	911 710	851 024	0,08
China Huarong Asset Management Co. Ltd. - H -	6 907 959	HKD	2 330 132	1 261 712	0,13
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. ⁽¹⁾	604 445	HKD	170 368	8	0,00
China International Capital Corp. Ltd. - H -	716 403	HKD	1 449 516	1 345 083	0,13
China International Marine Containers Group Co. Ltd. - A -	12 851	CNY	22 627	19 790	0,00
China International Travel Service Corp. Ltd. - A -	20 103	CNY	183 497	176 148	0,02
China Life Insurance Co. Ltd. - A -	28 900	CNY	97 617	85 770	0,01
China Life Insurance Co. Ltd. - H -	5 134 584	HKD	14 067 868	10 912 717	1,08
China Literature Ltd.	124 407	HKD	925 009	576 801	0,06
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. - H -	2 187 908	HKD	1 690 911	1 489 466	0,15
China Medical System Holdings Ltd.	942 750	HKD	1 515 190	876 601	0,09
China Merchants Bank Co. Ltd. - A -	213 341	CNY	908 780	782 521	0,08
China Merchants Bank Co. Ltd. - H -	2 692 997	HKD	10 567 570	9 871 702	0,98
China Merchants Securities Co. Ltd. - A -	59 500	CNY	126 365	116 049	0,01

⁽¹⁾ Le titre est évalué à la juste valeur.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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 Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. - A -	68 000	CNY	192 082	171 723	0,02
China Minsheng Banking Corp. Ltd. - A -	366 038	CNY	335 306	305 282	0,03
China Minsheng Banking Corp. Ltd. - H -	4 303 687	HKD	3 457 188	2 968 306	0,29
China Molybdenum Co. Ltd. - A -	184 700	CNY	120 523	101 082	0,01
China Molybdenum Co. Ltd. - H -	2 568 928	HKD	1 389 998	944 971	0,09
China National Building Material Co. Ltd. - H -	2 662 145	HKD	2 267 947	1 822 514	0,18
China National Chemical Engineering Co. Ltd. - A -	50 600	CNY	49 032	39 476	0,00
China National Nuclear Power Co. Ltd. - A -	107 641	CNY	91 464	82 568	0,01
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. - A -	37 258	CNY	57 972	47 560	0,01
China Oilfield Services Ltd. - H -	1 243 212	HKD	1 250 948	1 068 648	0,11
China Oriental Group Co. Ltd.	764 636	HKD	493 575	455 108	0,05
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. - A -	64 840	CNY	310 417	268 313	0,03
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. - H -	1 818 381	HKD	7 684 458	5 887 584	0,58
China Petroleum & Chemical Corp. - A -	264 486	CNY	255 641	194 408	0,02
China Petroleum & Chemical Corp. - H -	17 606 136	HKD	14 301 615	12 570 430	1,25
China Railway Construction Corp. Ltd. - A -	119 553	CNY	184 879	189 152	0,02
China Railway Construction Corp. Ltd. - H -	1 361 716	HKD	1 710 011	1 888 820	0,19
China Railway Group Ltd. - H -	2 610 957	HKD	2 207 469	2 377 735	0,24
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. - H -	1 020 276	HKD	761 132	714 122	0,07
China Reinsurance Group Corp. - H -	3 918 194	HKD	841 752	800 719	0,08
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	1 083 730	HKD	1 521 714	1 414 641	0,14
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	10 400	CNY	40 759	37 632	0,00
China Shenhua Energy Co. Ltd. - A -	45 415	CNY	124 495	118 721	0,01
China Shenhua Energy Co. Ltd. - H -	2 346 140	HKD	5 758 306	5 142 159	0,51
China Shipbuilding Industry Co. Ltd. - A -	238 200	CNY	146 195	147 351	0,02
China Shipbuilding Industry Group Power Co. Ltd. - A -	17 758	CNY	57 421	57 562	0,01
China South Publishing & Media Group Co. Ltd. - A -	18 424	CNY	33 625	33 521	0,00
China Southern Airlines Co. Ltd. - A -	88 818	CNY	102 496	85 840	0,01
China Southern Airlines Co. Ltd. - H -	1 258 307	HKD	1 025 306	779 476	0,08
China Spacesat Co. Ltd. - A -	11 904	CNY	31 677	30 010	0,00
China State Construction Engineering Corp. Ltd. - A -	434 958	CNY	369 322	360 864	0,04
China Telecom Corp. Ltd. - H -	9 570 672	HKD	4 808 128	4 889 638	0,49
China Tower Corp. Ltd. - H -	27 372 074	HKD	4 295 418	5 174 206	0,51
China United Network Communications Ltd. - A -	319 447	CNY	255 355	240 387	0,02
China Vanke Co. Ltd. - A -	100 725	CNY	373 339	349 221	0,04
China Vanke Co. Ltd. - H -	861 521	HKD	3 058 477	2 926 994	0,29
China Yangtze Power Co. Ltd. - A -	151 943	CNY	353 433	351 198	0,04
China Zhongwang Holdings Ltd.	1 126 716	HKD	568 624	499 365	0,05
Chinese Universe Publishing and Media Co. Ltd. - A -	13 976	CNY	25 998	26 466	0,00
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd. - A -	41 773	CNY	46 471	40 068	0,00
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. - H -	1 734 733	HKD	1 130 578	930 585	0,09
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	2 412 310	HKD	1 579 781	1 281 742	0,13

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
CITIC Guoan Information Industry Co. Ltd. - A -	42 717	CNY	28 870	20 953	0,00
CITIC Securities Co. Ltd. - A - ⁽¹⁾	101 987	CNY	261 363	237 661	0,02
CITIC Securities Co. Ltd. - H -	1 572 255	HKD	3 426 354	2 711 010	0,27
CNOOC Ltd.	12 319 482	HKD	18 771 757	19 039 350	1,89
COSCO SHIPPING Development Co. Ltd. - A -	79 400	CNY	29 881	26 350	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. - H -	846 081	HKD	470 146	422 535	0,04
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. - A -	77 500	CNY	54 211	45 573	0,00
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. - H -	1 779 501	HKD	864 737	670 493	0,07
Country Garden Holdings Co. Ltd.	5 234 686	HKD	7 343 694	6 371 737	0,63
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	689 015	HKD	1 145 436	1 094 771	0,11
CRRC Corp. Ltd. - A -	209 562	CNY	273 312	275 131	0,03
CRRC Corp. Ltd. - H -	2 863 625	HKD	2 756 388	2 794 369	0,28
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	3 226 568	HKD	6 219 895	4 656 864	0,46
Ctrip.com International Ltd. - ADR -	282 105	USD	11 223 438	7 633 761	0,76
Dali Foods Group Co. Ltd.	1 416 198	HKD	1 076 019	1 047 314	0,10
Daqin Railway Co. Ltd. - A -	154 050	CNY	189 422	184 537	0,02
Datang International Power Generation Co. Ltd. - H -	2 111 813	HKD	605 869	496 304	0,05
DHC Software Co. Ltd. - A -	32 500	CNY	41 364	32 877	0,00
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd. - A -	7 000	CNY	52 483	40 296	0,00
Dongfang Electric Corp. Ltd. - A -	28 600	CNY	31 846	32 845	0,00
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. - H -	1 869 940	HKD	2 091 400	1 695 744	0,17
Dongxing Securities Co. Ltd. - A -	24 200	CNY	41 000	33 674	0,00
Dongxu Optoelectronic Technology Co. Ltd. - A -	55 201	CNY	47 669	36 156	0,00
ENN Energy Holdings Ltd.	544 661	HKD	4 316 215	4 831 398	0,48
Everbright Securities Co. Ltd. - A -	40 218	CNY	63 451	51 338	0,01
Fangda Carbon New Material Co. Ltd. - A -	18 370	CNY	58 744	44 679	0,00
Financial Street Holdings Co. Ltd. - A -	29 800	CNY	33 997	27 933	0,00
First Capital Securities Co. Ltd. - A -	36 574	CNY	31 166	28 853	0,00
Focus Media Information Technology Co. Ltd. - A -	126 741	CNY	150 696	96 665	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. - A -	23 251	CNY	239 080	232 837	0,02
Fosun International Ltd.	1 773 167	HKD	3 276 998	2 581 837	0,26
Founder Securities Co. Ltd. - A -	84 890	CNY	72 071	65 610	0,01
Future Land Development Holdings Ltd.	1 217 210	HKD	869 461	833 306	0,08
Future Land Holdings Co. Ltd. - A -	23 599	CNY	93 890	81 373	0,01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. - A -	20 583	CNY	72 267	68 247	0,01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. - H -	347 835	HKD	1 212 120	1 112 898	0,11
GD Power Development Co. Ltd. - A -	200 772	CNY	74 495	74 811	0,01
GDS Holdings Ltd. - ADR -	40 499	USD	1 351 946	935 122	0,09
Geely Automobile Holdings Ltd.	3 408 004	HKD	7 980 762	6 006 942	0,60
Gemdale Corp. - A -	47 196	CNY	68 503	66 085	0,01
Genscript Biotech Corp.	636 493	HKD	1 702 084	858 483	0,09
GF Securities Co. Ltd. - A -	60 974	CNY	123 537	112 534	0,01
GF Securities Co. Ltd. - H -	997 379	HKD	1 863 259	1 352 879	0,13
Giant Network Group Co. Ltd. - A -	13 663	CNY	41 158	38 521	0,00
GoerTek Inc. - A -	33 900	CNY	45 352	33 948	0,00

⁽¹⁾ Le titre est évalué à la juste valeur.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
GOME Retail Holdings Ltd.	7 449 129	HKD	818 922	618 434	0,06
Great Wall Motor Co. Ltd. - H -	2 137 016	HKD	2 052 640	1 225 543	0,12
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai - A -	31 300	CNY	189 691	162 597	0,02
Greenland Holdings Corp. Ltd. - A -	84 286	CNY	80 254	74 958	0,01
Greentown China Holdings Ltd.	599 295	HKD	708 267	450 083	0,05
Greentown Service Group Co. Ltd.	676 070	HKD	541 052	518 104	0,05
Guangshen Railway Co. Ltd. - A -	56 800	CNY	31 911	26 125	0,00
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. - A -	22 577	CNY	37 355	33 814	0,00
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. - H -	2 033 777	HKD	2 577 934	2 028 751	0,20
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. - A -	14 287	CNY	81 220	74 363	0,01
Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co. - A -	24 300	CNY	30 192	27 588	0,00
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd. - H -	664 991	HKD	1 248 431	1 005 638	0,10
Guosen Securities Co. Ltd. - A -	42 274	CNY	57 170	51 501	0,01
Guotai Junan Securities Co. Ltd. - A -	77 900	CNY	184 211	173 707	0,02
Guotai Junan Securities Co. Ltd. - H -	412 464	HKD	910 486	834 479	0,08
Guoyuan Securities Co. Ltd. - A -	35 166	CNY	39 840	35 727	0,00
Haitian International Holdings Ltd.	439 487	HKD	1 093 600	847 612	0,08
Haitong Securities Co. Ltd. - A -	84 036	CNY	119 531	107 639	0,01
Haitong Securities Co. Ltd. - H -	2 234 873	HKD	3 152 503	2 140 861	0,21
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. - A -	95 483	CNY	453 327	358 008	0,04
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. - A -	10 100	CNY	38 923	29 681	0,00
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. - A -	11 400	CNY	73 121	50 376	0,01
Heilan Home Co. Ltd. - A -	23 400	CNY	36 611	28 882	0,00
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd. - A -	28 575	CNY	105 753	98 115	0,01
Hengan International Group Co. Ltd.	499 847	HKD	4 486 965	3 639 035	0,36
Hengli Petrochemical Co. Ltd. - A -	23 080	CNY	51 237	44 512	0,00
HengTen Networks Group Ltd.	15 460 860	HKD	583 554	469 986	0,05
Hengtong Optic-electric Co. Ltd. - A -	19 535	CNY	59 463	48 480	0,01
Hesteel Co. Ltd. - A -	112 961	CNY	50 521	46 695	0,01
Hua Hong Semiconductor Ltd.	311 471	HKD	747 762	576 846	0,06
Huaan Securities Co. Ltd. - A -	37 167	CNY	29 748	25 534	0,00
Huadian Power International Corp. Ltd. - A -	84 639	CNY	53 142	58 517	0,01
Huadian Power International Corp. Ltd. - H -	1 130 974	HKD	506 189	509 919	0,05
Huadong Medicine Co. Ltd. - A -	14 780	CNY	85 976	56 923	0,01
Huaneng Power International Inc. - A -	50 398	CNY	52 906	54 137	0,01
Huaneng Power International Inc. - H -	2 917 698	HKD	1 996 399	1 855 855	0,18
Huaneng Renewables Corp. Ltd. - H -	3 295 462	HKD	1 070 762	883 914	0,09
Huatai Securities Co. Ltd. - A -	67 491	CNY	165 801	159 141	0,02
Huatai Securities Co. Ltd. - H -	1 127 038	HKD	2 207 300	1 784 985	0,18
Huaxia Bank Co. Ltd. - A -	133 058	CNY	156 753	143 122	0,01
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. - A -	32 900	CNY	101 760	88 112	0,01
Huazhu Group Ltd. - ADR -	90 456	USD	3 433 529	2 589 755	0,26
Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	42 403	CNY	41 447	34 624	0,00

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Hubei Energy Group Co. Ltd. - A -	45 500	CNY	26 743	24 305	0,00
Hundsun Technologies Inc. - A -	6 600	CNY	54 454	49 935	0,01
Iflytek Co. Ltd. - A -	21 557	CNY	94 803	77 313	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. - A -	557 848	CNY	454 462	429 529	0,04
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. - H -	47 901 550	HKD	36 054 725	34 200 753	3,39
Industrial Bank Co. Ltd. - A -	215 534	CNY	503 676	468 692	0,05
Industrial Securities Co. Ltd. - A -	70 227	CNY	53 875	47 429	0,01
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd. - A -	391 655	CNY	92 395	84 370	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. - A -	62 572	CNY	236 718	208 381	0,02
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd. - B -	731 941	USD	942 274	865 154	0,09
JD.com Inc. - ADR -	503 861	USD	15 777 097	10 545 811	1,05
Jiangsu Expressway Co. Ltd. - H -	839 463	HKD	1 175 364	1 170 843	0,12
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. - A -	37 810	CNY	373 425	290 302	0,03
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. - A -	15 348	CNY	254 807	211 599	0,02
Jiangxi Copper Co. Ltd. - A -	21 427	CNY	46 129	41 043	0,00
Jiangxi Copper Co. Ltd. - H -	858 883	HKD	1 201 454	1 010 341	0,10
Jiangxi Ganfeng Lithium Co. Ltd. - A -	11 850	CNY	56 108	38 084	0,00
Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd. - A -	26 700	CNY	25 022	23 007	0,00
Jinke Properties Group Co. Ltd. - A -	54 100	CNY	43 615	48 743	0,01
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A -	19 339	CNY	45 532	41 097	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd.	1 462 544	HKD	638 431	467 007	0,05
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	50 900	CNY	141 954	68 234	0,01
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	1 586 892	HKD	1 660 311	1 402 580	0,14
Kingsoft Corp. Ltd.	570 780	HKD	1 365 106	822 341	0,08
Kweichow Moutai Co. Ltd. - A -	12 659	CNY	1 167 372	1 087 126	0,11
KWG Property Holdings Ltd.	876 088	HKD	995 789	775 453	0,08
Legend Holdings Corp. - H -	263 147	HKD	801 014	689 012	0,07
Lenovo Group Ltd.	4 976 965	HKD	3 366 225	3 362 750	0,33
Liaoning Cheng Da Co. Ltd. - A -	15 619	CNY	30 260	23 780	0,00
Logan Property Holdings Co. Ltd.	947 409	HKD	1 268 920	1 187 082	0,12
Longfor Properties Co. Ltd.	1 024 308	HKD	2 662 987	3 061 404	0,30
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. - A -	29 000	CNY	77 256	73 615	0,01
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. - A -	42 384	CNY	105 621	86 738	0,01
Luye Pharma Group Ltd.	788 929	HKD	747 485	549 172	0,05
Luzhou Laojiao Co. Ltd. - A -	14 930	CNY	105 208	88 358	0,01
Maanshan Iron & Steel Co. Ltd. - A -	63 639	CNY	35 325	32 049	0,00
Maanshan Iron & Steel Co. Ltd. - H -	1 201 825	HKD	555 234	529 584	0,05
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd. - A -	32 544	CNY	91 021	70 816	0,01
Meitu Inc.	1 156 841	HKD	1 079 861	323 588	0,03
Metallurgical Corp. of China Ltd. - H -	1 982 286	HKD	553 888	475 991	0,05
Metallurgical Corporation of China Ltd. - A -	187 234	CNY	95 070	84 755	0,01
Midea Group Co. Ltd. - A -	68 503	CNY	444 643	367 524	0,04
Momo Inc. - ADR -	99 881	USD	3 266 265	2 372 174	0,24
Muyuan Foodstuff Co. Ltd. - A -	17 785	CNY	71 606	74 424	0,01
NARI Technology Co. Ltd. - A -	47 716	CNY	117 784	128 695	0,01
NetEase Inc. - ADR -	53 581	USD	14 111 828	12 611 360	1,25
New China Life Insurance Co. Ltd. - A -	21 504	CNY	142 009	132 210	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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. - H -	570 410	HKD	3 024 966	2 265 801	0,23
New Hope Liuhe Co. Ltd. - A -	43 448	CNY	44 052	46 039	0,00
New Oriental Education & Technology Group Inc. - ADR -	98 301	USD	6 944 922	5 387 878	0,53
Ninestar Corp. - A -	7 500	CNY	30 316	25 021	0,00
Noah Holdings Ltd. - ADR -	19 605	USD	1 058 534	849 289	0,08
Offshore Oil Engineering Co. Ltd. - A -	46 200	CNY	39 319	32 950	0,00
O-film Tech Co. Ltd. - A -	27 400	CNY	61 488	36 651	0,00
Oppein Home Group Inc. -A-	3 000	CNY	35 210	34 810	0,00
Orient Securities Co. Ltd. - A -	61 430	CNY	86 365	71 262	0,01
People's Insurance Co. Group of China Ltd. - H -	5 117 598	HKD	2 397 149	2 058 975	0,20
Perfect World Co. Ltd. - A -	9 300	CNY	39 172	37 699	0,00
PetroChina Co. Ltd. - A -	168 051	CNY	196 740	176 359	0,02
PetroChina Co. Ltd. - H -	14 553 972	HKD	10 588 565	9 071 428	0,90
PICC Property & Casualty Co. Ltd. - H -	4 757 551	HKD	5 628 389	4 867 324	0,48
Ping An Bank Co. Ltd. - A -	177 967	CNY	271 326	242 976	0,02
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - A -	111 872	CNY	1 045 813	913 493	0,09
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - H -	3 595 658	HKD	33 611 145	31 757 394	3,15
Poly Real Estate Group Co. Ltd. - A -	122 297	CNY	227 166	209 870	0,02
Postal Savings Bank of China Co. Ltd. - H -	1 917 534	HKD	1 216 186	1 011 504	0,10
Power Construction Corp. of China Ltd. - A -	105 800	CNY	83 022	74 842	0,01
Qingdao Haier Co. Ltd. - A -	62 815	CNY	146 731	126 629	0,01
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd. - A -	45 943	CNY	57 854	53 163	0,01
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd. - A -	30 600	CNY	48 813	44 940	0,00
SAIC Motor Corp. Ltd. - A -	80 880	CNY	356 471	313 968	0,03
Sanan Optoelectronics Co. Ltd. - A -	42 011	CNY	103 346	69 159	0,01
Sany Heavy Industry Co. Ltd. - A -	80 700	CNY	100 306	97 963	0,01
SDIC Power Holdings Co. Ltd. - A -	70 900	CNY	78 638	83 074	0,01
Semiconductor Manufacturing International Corp.	2 092 123	HKD	2 466 405	1 830 426	0,18
SF Holdings Co. Ltd. - A -	11 800	CNY	60 831	56 249	0,01
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd. - A -	70 002	CNY	81 787	75 806	0,01
Shandong Buchang Pharmaceuticals Co. Ltd. - A -	9 460	CNY	44 373	34 809	0,00
Shandong Gold Mining Co. Ltd. - A -	19 085	CNY	74 981	84 031	0,01
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd. - A -	10 600	CNY	23 434	21 060	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. - H -	1 417 626	HKD	1 154 214	1 147 956	0,11
Shanghai 2345 Network Holdings Group Co. Ltd. - A -	46 390	CNY	29 196	24 916	0,00
Shanghai Electric Group Co. Ltd. - A -	79 700	CNY	63 969	57 307	0,01
Shanghai Electric Group Co. Ltd. - H -	1 843 203	HKD	724 677	588 556	0,06
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. - H -	381 083	HKD	1 650 812	1 119 494	0,11
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A -	20 744	CNY	100 494	70 260	0,01
Shanghai International Airport Co. Ltd. - A -	10 300	CNY	80 872	76 099	0,01
Shanghai International Port Group Co. Ltd. - A -	89 500	CNY	76 755	67 480	0,01
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd. - B -	632 089	USD	930 346	805 913	0,08
Shanghai Oriental Pearl Group Co. Ltd. - A -	35 890	CNY	59 506	53 493	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. - A -	19 781	CNY	63 401	48 946	0,01

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. - H -	602 319	HKD	1 502 847	1 224 740	0,12
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. - A -	303 428	CNY	479 440	432 816	0,04
Shanghai Tunnel Engineering Co. Ltd. - A -	31 100	CNY	29 103	28 337	0,00
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd. - A -	31 200	CNY	38 720	30 245	0,00
Shanxi Securities Co. Ltd. - A -	29 400	CNY	29 011	25 333	0,00
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. - A -	9 202	CNY	66 636	46 945	0,01
Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co. Ltd. - A -	32 900	CNY	33 133	26 290	0,00
Shenergy Co. Ltd. - A -	47 300	CNY	36 052	33 597	0,00
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd. - A -	194 217	CNY	130 224	115 054	0,01
Shenzhen Energy Group Co. Ltd. - A -	34 500	CNY	27 770	26 363	0,00
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd. - A -	84 579	CNY	82 604	78 173	0,01
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd. - A -	9 300	CNY	44 004	28 278	0,00
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co. Ltd. - A -	38 881	CNY	27 157	22 411	0,00
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	519 320	HKD	5 369 459	5 886 779	0,58
Shui On Land Ltd.	2 501 810	HKD	641 243	556 004	0,06
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd. - A -	46 349	CNY	58 410	58 490	0,01
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	14 644	CNY	56 765	44 015	0,00
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	2 611 851	HKD	801 862	457 028	0,05
SINA Corp.	44 369	USD	3 716 607	2 379 953	0,24
Sinolink Securities Co. Ltd. - A -	31 500	CNY	35 042	32 828	0,00
Sino-Ocean Land Holdings Ltd.	2 102 696	HKD	1 175 185	926 552	0,09
Sinopec Engineering Group Co. Ltd. - H -	908 510	HKD	904 096	746 131	0,07
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. - A -	50 300	CNY	40 374	36 533	0,00
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. - H -	2 286 816	HKD	1 184 154	1 001 843	0,10
Sinopharm Group Co. Ltd. - H -	824 409	HKD	3 705 883	3 464 279	0,34
Sinotrans Ltd. - H -	1 403 928	HKD	687 287	609 674	0,06
Sinotruk Hong Kong Ltd.	476 015	HKD	712 261	717 426	0,07
SOHO China Ltd.	1 434 096	HKD	682 431	511 042	0,05
SooChow Securities Co. Ltd. - A -	29 900	CNY	30 950	29 159	0,00
Spring Airlines Co. Ltd. - A -	8 100	CNY	41 998	37 503	0,00
Sunac China Holdings Ltd.	1 669 690	HKD	5 882 338	5 438 139	0,54
Suning.com Co. Ltd.	96 507	CNY	183 413	138 362	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. - H -	492 162	HKD	5 863 878	4 375 136	0,43
Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co. Ltd. - A -	26 500	CNY	39 615	31 243	0,00
TAL Education Group - ADR -	245 045	USD	6 980 090	6 537 801	0,65
Tasly Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A -	15 391	CNY	52 190	43 012	0,00
TBEA Co. Ltd. - A -	38 171	CNY	40 337	37 725	0,00
TCL Corp. - A -	141 632	CNY	55 890	50 507	0,01
Tencent Holdings Ltd.	3 941 384	HKD	167 504 937	158 071 178	15,67
Tianma Microelectronics Co. Ltd. - A -	22 023	CNY	40 506	31 446	0,00
Tianqi Lithium Corp. - A -	12 200	CNY	71 090	52 065	0,01
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	1 353 074	HKD	2 179 613	1 807 705	0,18
Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd. - H -	388 057	HKD	601 103	508 531	0,05
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	21 764	CNY	59 731	44 033	0,00

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd. - A -	105 667	CNY	34 806	30 299	0,00
Tongwei Co. Ltd. - A -	39 935	CNY	52 089	48 129	0,01
TravelSky Technology Ltd. - H -	641 160	HKD	1 710 208	1 641 932	0,16
Tsingtao Brewery Co. Ltd. - A -	7 400	CNY	42 971	37 547	0,00
Tsingtao Brewery Co. Ltd. - H -	240 870	HKD	1 061 614	972 174	0,10
Tus-Sound Environmental Resources Co. Ltd. - A -	14 573	CNY	27 837	22 039	0,00
Uni-President China Holdings Ltd.	891 512	HKD	889 215	774 302	0,08
Unisplendour Corp. Ltd. - A -	7 240	CNY	45 609	32 942	0,00
Vipshop Holdings Ltd.	299 766	USD	2 775 864	1 636 722	0,16
Want Want China Holdings Ltd.	3 436 893	HKD	2 723 490	2 405 586	0,24
Wanxiang Qianchao Co. Ltd. - A -	27 200	CNY	26 453	20 270	0,00
Weibo Corp. - ADR -	37 678	USD	3 097 943	2 201 526	0,22
Weichai Power Co. Ltd. - A -	62 390	CNY	73 987	69 924	0,01
Weichai Power Co. Ltd. - H -	1 337 436	HKD	1 471 740	1 528 869	0,15
Weifu High-Technology Group Co. Ltd. - A -	8 900	CNY	26 459	22 877	0,00
Western Securities Co. Ltd. - A -	36 570	CNY	45 178	40 826	0,00
Wuhu Shunrong Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Co. Ltd. - A -	18 134	CNY	31 131	24 916	0,00
Wuliangye Yibin Co. Ltd. - A -	39 929	CNY	366 172	295 704	0,03
Wuxi Biologics Cayman Inc.	337 405	HKD	3 281 442	2 161 209	0,21
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. - A -	78 700	CNY	44 599	37 000	0,00
Xiamen C & D Inc. - A -	28 500	CNY	37 283	29 245	0,00
Xinhu Zhongbao Co. Ltd. - A -	91 155	CNY	45 859	38 477	0,00
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. - A -	30 260	CNY	57 808	44 000	0,00
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. - H -	425 823	HKD	562 913	377 453	0,04
Xinyi Solar Holdings Ltd.	2 053 500	HKD	792 602	721 276	0,07
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. - H -	1 274 945	HKD	1 301 067	1 029 160	0,10
Yihai International Holdings Ltd.	327 502	HKD	869 549	800 627	0,08
Yonghui Superstores Co. Ltd. - A -	98 468	CNY	118 347	112 795	0,01
Yonyou Network Technology Co. Ltd. - A -	19 504	CNY	73 914	60 468	0,01
Youngor Group Co. Ltd. - A -	36 769	CNY	42 330	38 480	0,00
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. - A -	11 100	CNY	145 836	119 493	0,01
Yuzhou Properties Co. Ltd.	1 147 877	HKD	644 275	473 557	0,05
YY Inc. - ADR -	33 703	USD	2 772 086	2 017 462	0,20
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	6 400	CNY	94 029	80 718	0,01
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. - H -	724 722	HKD	636 891	735 890	0,07
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd. - A -	53 900	CNY	33 962	27 380	0,00
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. - A -	22 601	CNY	80 881	79 741	0,01
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd. - A -	30 200	CNY	76 928	50 375	0,01
Zhejiang Expressway Co. Ltd. - H -	989 817	HKD	1 005 884	858 418	0,09
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. - A -	8 860	CNY	68 524	38 830	0,00
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. - A -	33 900	CNY	53 925	47 615	0,01
Zhejiang Semir Garment Co. Ltd. - A -	19 600	CNY	25 773	25 447	0,00
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd. - A -	94 678	CNY	68 483	65 183	0,01

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. - A -	23 100	CNY	53 220	39 843	0,00
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. - H -	161 827	HKD	820 394	517 765	0,05
Zhongjin Gold Corp. Ltd. - A -	36 088	CNY	41 652	45 068	0,00
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	392 607	HKD	1 067 263	778 259	0,08
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. - H -	377 368	HKD	2 098 222	2 091 843	0,21
Zijin Mining Group Co. Ltd. - A -	176 430	CNY	92 121	85 771	0,01
Zijin Mining Group Co. Ltd. - H -	3 960 032	HKD	1 486 377	1 502 206	0,15
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. - A -	68 037	CNY	38 928	35 255	0,00
ZTE Corp. - A -	35 900	CNY	102 036	102 365	0,01
ZTE Corp. - H -	520 874	HKD	1 361 338	984 620	0,10
			974 524 312	853 890 860	84,67
Hong Kong					
Alibaba Health Information Technology Ltd.	2 416 223	HKD	1 735 343	1 959 679	0,20
Alibaba Pictures Group Ltd.	9 667 458	HKD	1 568 694	1 629 898	0,16
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	347 928	HKD	2 028 767	1 844 216	0,18
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	3 897 158	HKD	2 531 930	1 986 073	0,20
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	2 093 681	HKD	3 538 777	1 559 026	0,16
China Agri-Industries Holdings Ltd.	1 451 977	HKD	579 239	517 414	0,05
China Everbright International Ltd.	2 328 127	HKD	2 426 234	2 087 460	0,21
China Everbright Ltd.	643 313	HKD	1 357 327	1 140 476	0,11
China First Capital Group Ltd.	2 212 073	HKD	1 644 825	1 257 285	0,13
China Gas Holdings Ltd.	1 226 288	HKD	3 770 216	4 369 895	0,43
China Investment Fund Co. Ltd.	654 922	HKD	1 935 350	1 756 642	0,17
China Jinmao Holdings Group Ltd.	3 591 132	HKD	1 748 564	1 614 538	0,16
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	1 895 142	HKD	5 432 430	5 906 169	0,59
China Merchants Holdings International Co. Ltd.	915 605	HKD	2 169 404	1 648 927	0,16
China Mobile Ltd.	4 237 702	HKD	42 812 797	40 783 826	4,04
China Overseas Land & Investment Ltd.	2 651 063	HKD	8 880 733	9 108 495	0,90
China Power International Development Ltd.	3 041 443	HKD	774 915	691 471	0,07
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	1 008 882	HKD	3 449 202	3 524 293	0,35
China Resources Cement Holdings Ltd.	1 692 940	HKD	1 763 865	1 524 421	0,15
China Resources Gas Group Ltd.	616 595	HKD	2 246 192	2 441 383	0,24
China Resources Land Ltd.	1 911 775	HKD	6 465 288	7 349 835	0,73
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	1 323 967	HKD	2 535 340	2 546 692	0,25
China State Construction International Holdings Ltd.	1 391 902	HKD	1 597 244	1 105 792	0,11
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	1 115 714	HKD	3 772 811	3 063 837	0,30
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	1 565 622	HKD	1 271 764	911 856	0,09
China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	1 507 225	HKD	563 807	402 345	0,04
China Unicom Hong Kong Ltd.	4 218 145	HKD	5 383 369	4 504 038	0,45
CITIC Ltd.	4 010 751	HKD	6 257 055	6 290 691	0,62
Cosco Shipping Ports Ltd.	1 166 192	HKD	1 210 970	1 146 925	0,11
Far East Horizon Ltd.	1 501 526	HKD	1 446 692	1 515 075	0,15
Fullshare Holdings Ltd.	4 761 502	HKD	1 994 970	1 094 689	0,11
Guangdong Investment Ltd.	2 032 939	HKD	3 324 333	3 931 194	0,39
Haier Electronics Group Co. Ltd.	869 394	HKD	2 267 385	2 138 687	0,21

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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 (suite)					
Hanergy Thin Film Power Group Ltd. ⁽¹⁾	3 746 600	HKD	1 499 752	48	0,00
Hutchison China MediTech Ltd. - ADR -	36 754	USD	1 236 300	848 650	0,08
Jiayuan International Group Ltd.	689 666	HKD	1 276 227	1 275 504	0,13
Kingboard Chemical Holdings Ltd.	477 994	HKD	2 092 521	1 275 977	0,13
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	744 348	HKD	850 817	614 162	0,06
Kunlun Energy Co. Ltd.	2 222 985	HKD	2 336 154	2 356 616	0,23
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	1 069 575	HKD	1 123 526	907 097	0,09
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	1 126 286	HKD	1 383 254	1 042 944	0,10
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	340 609	HKD	880 401	689 105	0,07
Shenzhen International Holdings Ltd.	656 916	HKD	1 371 822	1 265 277	0,13
Shenzhen Investment Ltd.	2 266 988	HKD	855 266	749 934	0,08
Shimao Property Holdings Ltd.	802 645	HKD	1 887 385	2 142 615	0,21
Sino Biopharmaceutical Ltd.	4 794 401	HKD	4 287 218	3 159 791	0,31
SSY Group Ltd.	1 042 543	HKD	1 065 581	772 318	0,08
Sun Art Retail Group Ltd.	1 643 769	HKD	1 788 378	1 675 398	0,17
Towngas China Co. Ltd.	676 737	HKD	596 637	502 193	0,05
Yuexiu Property Co. Ltd.	4 702 105	HKD	962 989	864 827	0,09
			155 980 060	143 495 699	14,23
Singapour					
BOC Aviation Ltd.	143 621	HKD	990 179	1 063 030	0,11
			990 179	1 063 030	0,11
États-Unis					
Nexteer Automotive Group Ltd.	608 168	HKD	1 114 406	866 886	0,09
Yum China Holdings Inc.	251 218	USD	9 363 511	8 423 340	0,83
			10 477 917	9 290 226	0,92
Total - Actions			1 142 969 051	1 008 452 835	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 142 969 051	1 008 452 835	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1 142 969 051	1 008 452 835	100,00

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽¹⁾ Le titre est évalué à la juste valeur.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Elia System Operator SA NV	16 300	EUR	1 065 167	1 086 324	0,77
Tessenderlo Group SA	51 570	EUR	1 834 001	1 715 510	1,21
			2 899 168	2 801 834	1,98
Chine					
SINA Corp.	54 609	USD	6 473 351	2 929 227	2,07
			6 473 351	2 929 227	2,07
Allemagne					
BASF SE	76 245	EUR	5 203 825	5 264 431	3,72
Covestro AG	43 636	EUR	4 322 890	2 153 926	1,52
Deutsche Pfandbriefbank AG	26 320	EUR	362 095	262 966	0,19
Siltronic AG	2 670	EUR	464 633	220 370	0,15
Vonovia SE	82 955	EUR	3 978 219	3 754 319	2,65
			14 331 662	11 656 012	8,23
Japon					
Ahresty Corp.	29 800	JPY	167 231	168 943	0,12
Alpha Systems Inc.	5 060	JPY	124 680	115 575	0,08
Credit Saison Co. Ltd.	67 540	JPY	793 539	794 733	0,56
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	39 580	JPY	882 836	828 649	0,58
Fast Retailing Co. Ltd.	14 130	JPY	7 579 525	7 259 792	5,13
Fujikura Kasei Co. Ltd.	32 400	JPY	175 493	176 300	0,12
Hoya Corp.	105 680	JPY	6 396 532	6 371 719	4,50
Inpex Corp.	202 660	JPY	2 127 638	1 813 347	1,28
Japan Exchange Group Inc.	351 650	JPY	5 926 598	5 701 913	4,03
JX Holdings Inc.	244 670	JPY	1 455 256	1 286 070	0,91
Kyocera Corp.	33 250	JPY	2 007 988	1 669 243	1,18
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	140 520	JPY	2 322 205	2 119 679	1,50
Mitsui & Co. Ltd.	199 200	JPY	3 261 591	3 069 294	2,17
Mory Industries Inc.	7 170	JPY	158 145	156 647	0,11
Nippon Chemical Industrial Co. Ltd.	8 300	JPY	174 962	166 885	0,12
Nippon Express Co. Ltd.	109 850	JPY	6 396 760	6 127 530	4,33
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	158 720	JPY	6 396 631	6 483 918	4,58
Nissei Plastic Industrial Co. Ltd.	20 000	JPY	168 176	166 431	0,12
Nomura Research Institute Ltd.	85 950	JPY	3 615 182	3 192 328	2,25
PS Mitsubishi Construction Co. Ltd.	29 300	JPY	170 930	159 432	0,11
Resona Holdings Inc.	1 266 640	JPY	6 396 911	6 103 747	4,31
Secom Co. Ltd.	30 910	JPY	2 414 975	2 567 687	1,81
Seven & I Holdings Co. Ltd.	70 020	JPY	3 098 061	3 052 506	2,15
T&K Toka Co. Ltd.	18 700	JPY	173 019	171 976	0,12
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	5 600	JPY	200 888	195 744	0,14
Wakachiku Construction Co. Ltd.	14 000	JPY	201 758	196 892	0,14
			62 787 510	60 116 980	42,45
Suède					
Holmen AB - B -	192 840	SEK	4 938 944	3 805 098	2,68
			4 938 944	3 805 098	2,68
Suisse					
Georg Fischer AG	4 370	CHF	5 146 803	3 486 513	2,46
Partners Group Holding AG	6 772	CHF	4 896 035	4 094 250	2,89

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Swisscom AG	230	CHF	106 805	109 587	0,08
Vontobel Holding AG	33 460	CHF	2 429 671	1 710 676	1,21
			12 579 314	9 401 026	6,64
États-Unis					
Alphabet Inc. - C -	5 351	USD	5 787 604	5 541 549	3,91
Amazon.com Inc.	1 540	USD	2 561 852	2 313 034	1,63
Amphenol Corp. - A -	82 660	USD	6 387 138	6 697 113	4,73
Berkshire Hathaway Inc. - B -	31 792	USD	4 759 589	6 491 290	4,58
Bio-Rad Laboratories Inc. - A -	6 531	USD	2 122 771	1 516 629	1,07
Boeing Co.	4 560	USD	1 468 457	1 470 600	1,04
Broadridge Financial Solutions Inc.	68 000	USD	6 387 240	6 545 000	4,62
Charter Communications Inc.	22 600	USD	7 349 972	6 440 322	4,55
Darden Restaurants Inc.	52 230	USD	5 599 056	5 215 688	3,68
Emerson Electric Co.	17 480	USD	991 116	1 044 430	0,74
Exelixis Inc.	86 461	USD	1 782 826	1 700 688	1,20
Facebook Inc. - A -	50 720	USD	6 766 048	6 648 885	4,69
Ingersoll-Rand PLC	7 740	USD	693 581	706 120	0,50
O'Reilly Automotive Inc.	18 290	USD	5 948 457	6 297 796	4,45
Pioneer Natural Resources Co.	18 690	USD	2 337 745	2 458 109	1,74
Union Pacific Corp.	4 100	USD	552 188	566 743	0,40
			61 495 640	61 653 996	43,53
Total - Actions			165 505 589	152 364 173	107,58
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			165 505 589	152 364 173	107,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			165 505 589	152 364 173	107,58

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
AirAsia Group Bhd	293 500	MYR	250 558	210 936	0,92
Alliance Bank Malaysia Bhd	196 500	MYR	214 540	191 151	0,84
AMMB Holdings Bhd	322 110	MYR	358 355	338 284	1,48
Axiata Group Bhd	531 278	MYR	696 712	505 244	2,21
British American Tobacco Malaysia Bhd	27 872	MYR	245 195	243 345	1,06
CIMB Group Holdings Bhd	913 365	MYR	1 513 170	1 262 024	5,52
Dialog Group Bhd	715 889	MYR	527 327	538 757	2,36
DiGi.Com Bhd	607 114	MYR	722 539	661 104	2,89
Fraser & Neave Holdings Bhd	25 148	MYR	234 267	203 862	0,89
Gamuda Bhd	385 071	MYR	424 231	218 044	0,95
Genting Bhd	414 885	MYR	910 561	612 413	2,68
Genting Malaysia Bhd	577 141	MYR	712 064	421 770	1,85
Genting Plantations Bhd	46 700	MYR	118 783	111 425	0,49
HAP Seng Consolidated Bhd	120 920	MYR	281 171	288 218	1,26
Hartalega Holdings Bhd	258 251	MYR	360 652	383 705	1,68
Hong Leong Bank Bhd	126 965	MYR	586 884	626 760	2,74
Hong Leong Financial Group Bhd	45 005	MYR	213 380	202 128	0,88
IHH Healthcare Bhd	482 731	MYR	718 008	629 624	2,75
IJM Corp. Bhd	567 239	MYR	376 156	222 366	0,97
IOI Corp. Bhd	366 398	MYR	435 821	394 548	1,73
IOI Properties Group Bhd	320 200	MYR	139 615	119 324	0,52
Kuala Lumpur Kepong Bhd	83 165	MYR	524 197	497 481	2,18
Malayan Banking Bhd	747 035	MYR	1 895 585	1 717 322	7,51
Malaysia Airports Holdings Bhd	177 532	MYR	383 377	360 004	1,57
Maxis Bhd	457 777	MYR	675 677	592 645	2,59
MISC Bhd	216 896	MYR	381 867	351 652	1,54
Nestlé Malaysia Bhd	11 475	MYR	386 820	409 296	1,79
Petronas Chemicals Group Bhd	468 286	MYR	980 079	1 052 723	4,61
Petronas Dagangan Bhd	38 729	MYR	250 237	248 353	1,09
Petronas Gas Bhd	135 111	MYR	652 481	627 739	2,75
PPB Group Bhd	111 131	MYR	434 369	472 761	2,07
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	267 300	MYR	323 232	312 416	1,37
Public Bank Bhd	567 729	MYR	3 311 126	3 401 566	14,88
QL Resources Bhd	126 100	MYR	212 880	207 802	0,91
RHB Capital Bhd	194 831	MYR	271 581	249 403	1,09
Sime Darby Bhd	462 701	MYR	296 652	268 719	1,18
Sime Darby Plantation Bhd	464 699	MYR	630 559	535 261	2,34
Sime Darby Property Bhd	600 001	MYR	191 124	144 465	0,63
SP Setia Bhd Group	303 293	MYR	227 604	171 004	0,75
Telekom Malaysia Bhd	218 160	MYR	281 883	140 425	0,61
Tenaga Nasional Bhd	608 998	MYR	2 335 290	2 004 204	8,77
Top Glove Corp. Bhd	275 100	MYR	355 879	372 791	1,63

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Malaisie (suite)					
Westports Holdings Bhd	198 106	MYR	179 328	173 537	0,76
YTL Corp.	634 183	MYR	225 090	154 997	0,68
			25 446 906	22 851 598	99,97
Total - Actions			25 446 906	22 851 598	99,97
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			25 446 906	22 851 598	99,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			25 446 906	22 851 598	99,97

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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-	531 699	THB	3 063 366	2 816 894	4,73
Airports of Thailand PCL -NVDR-	2 189 438	THB	3 998 753	4 320 374	7,26
Bangkok Bank PCL	126 600	THB	823 066	804 859	1,35
Bangkok Dusit Medical Services PCL -NVDR-	1 991 345	THB	1 395 535	1 516 749	2,55
Bangkok Expressway & Metro PCL -NVDR-	3 821 328	THB	882 240	1 138 418	1,91
Banpu PCL -NVDR-	1 053 295	THB	648 240	478 770	0,80
Berli Jucker PCL -NVDR-	612 417	THB	1 037 079	954 550	1,60
BTS Group Holdings PCL -NVDR-	2 961 833	THB	778 215	868 719	1,46
Bumrungrad Hospital PCL -NVDR-	182 200	THB	1 059 271	1 049 217	1,76
Central Pattana PCL -NVDR-	687 055	THB	1 558 931	1 577 315	2,65
Charoen Pokphand Foods PCL -NVDR-	1 756 994	THB	1 357 496	1 327 459	2,23
CP ALL PCL -NVDR-	2 569 709	THB	5 762 837	5 425 906	9,11
Delta Electronics Thailand PCL -NVDR-	254 535	THB	573 426	543 310	0,91
Electricity Generating PCL -NVDR-	67 193	THB	453 868	511 789	0,86
Energy Absolute PCL -NVDR-	666 158	THB	855 453	869 524	1,46
Glow Energy PCL -NVDR-	261 122	THB	673 870	713 755	1,20
Gulf Energy Development PCL -NVDR-	217 600	THB	501 317	544 668	0,92
Home Product Center PCL -NVDR-	2 012 298	THB	798 381	939 402	1,58
Indorama Ventures PCL -NVDR-	860 299	THB	1 349 141	1 433 391	2,41
IRPC PCL -NVDR-	5 109 010	THB	1 005 753	902 236	1,52
Kasikornbank PCL	599 060	THB	3 837 483	3 394 551	5,70
Kasikornbank PCL -NVDR-	317 862	THB	2 077 970	1 806 034	3,03
Krung Thai Bank PCL -NVDR-	1 782 673	THB	1 047 683	1 051 208	1,77
Land & Houses PCL -NVDR-	1 524 900	THB	534 848	463 652	0,78
Minor International PCL -NVDR-	1 154 664	THB	1 343 809	1 205 730	2,03
Muangthai Capital PCL -NVDR-	324 700	THB	486 362	488 646	0,82
PTT Exploration & Production PCL -NVDR-	709 976	THB	2 467 695	2 474 886	4,16
PTT Global Chemical PCL -NVDR-	1 128 995	THB	2 885 555	2 470 543	4,15
PTT PCL -NVDR-	5 397 912	THB	7 845 534	7 626 043	12,81
Robinson Department Store PCL -NVDR-	254 961	THB	509 856	497 237	0,84
Siam Cement PCL -NVDR-	196 131	THB	2 842 855	2 626 324	4,41
Siam Commercial Bank PCL -NVDR-	936 704	THB	4 144 772	3 840 602	6,45
Thai Oil PCL -NVDR-	572 366	THB	1 574 073	1 164 596	1,96
Thai Union Group PCL -NVDR-	973 218	THB	570 014	484 218	0,81
TMB Bank PCL -NVDR-	5 594 359	THB	435 836	377 997	0,64
True Corp. PCL -NVDR-	5 106 953	THB	991 790	815 607	1,37
			62 172 373	59 525 179	100,00
Total - Actions			62 172 373	59 525 179	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			62 172 373	59 525 179	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			62 172 373	59 525 179	100,00

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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.	1 370 361	PHP	1 758 913	1 433 296	3,47
Aboitiz Power Corp.	1 023 634	PHP	868 792	683 266	1,66
Alliance Global Group Inc.	2 800 303	PHP	915 003	633 709	1,53
Ayala Corp.	175 428	PHP	2 973 146	3 002 476	7,27
Ayala Land Inc.	5 117 899	PHP	3 879 024	3 951 444	9,57
Bank of the Philippine Islands	625 912	PHP	1 216 747	1 118 869	2,71
BDO Unibank Inc.	1 366 857	PHP	3 109 648	3 399 922	8,23
Bloomerry Resorts Corp.	2 664 703	PHP	376 669	476 844	1,16
Cebu Air Inc.	145 942	PHP	259 805	203 156	0,49
Century Pacific Food Inc.	734 813	PHP	236 009	212 402	0,51
Cosco Capital Inc.	1 513 878	PHP	240 959	193 175	0,47
D&L Industries Inc.	1 975 952	PHP	389 285	412 588	1,00
DMCI Holdings Inc.	2 770 069	PHP	786 132	673 224	1,63
DoubleDragon Properties Corp.	492 245	PHP	334 345	166 999	0,40
East West Banking Corp.	389 100	PHP	157 430	88 053	0,21
Filinvest Land Inc.	6 709 291	PHP	231 455	179 901	0,44
First Gen Corp.	881 903	PHP	393 949	335 085	0,81
Globe Telecom Inc.	23 129	PHP	888 420	835 697	2,02
GT Capital Holdings Inc.	62 354	PHP	1 539 522	1 156 131	2,80
Integrated Micro-Electronics Inc.	393 500	PHP	113 413	79 321	0,19
International Container Terminal Services Inc.	325 408	PHP	625 135	618 823	1,50
JG Summit Holdings Inc.	1 990 792	PHP	2 727 377	2 108 721	5,11
Jollibee Foods Corp.	302 111	PHP	1 415 122	1 676 448	4,06
MacroAsia Corp.	331 080	PHP	124 648	107 034	0,26
Manila Electric Co.	156 683	PHP	999 416	1 132 253	2,74
Manila Water Co. Inc.	856 802	PHP	504 532	460 296	1,12
Megawide Construction Corp.	517 700	PHP	182 610	182 133	0,44
Megaworld Corp.	7 846 821	PHP	746 352	708 803	1,72
Metro Pacific Investments Corp.	9 859 171	PHP	1 138 324	869 954	2,11
Metropolitan Bank & Trust Co.	1 106 277	PHP	1 696 299	1 703 017	4,12
Petron Corp.	1 620 895	PHP	333 511	237 655	0,58
Pilipinas Shell Petroleum Corp.	279 000	PHP	252 420	253 347	0,61
PLDT Inc.	60 064	PHP	2 612 533	1 285 005	3,11
Robinsons Land Corp.	1 436 638	PHP	716 843	550 504	1,33
Security Bank Corp.	156 344	PHP	660 991	460 841	1,12
SM Investments Corp.	167 377	PHP	2 399 084	2 920 384	7,07
SM Prime Holdings Inc.	7 021 240	PHP	4 018 985	4 780 078	11,58
Universal Robina Corp.	612 696	PHP	2 121 244	1 479 745	3,58

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2018
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Philippines (suite)					
Vista Land & Lifescapes Inc.	2 661 284	PHP	320 032	273 796	0,66
Wilcon Depot Inc.	992 200	PHP	228 396	237 743	0,58
			44 492 520	41 282 138	99,97
Total - Actions			44 492 520	41 282 138	99,97
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			44 492 520	41 282 138	99,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			44 492 520	41 282 138	99,97

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Elia System Operator SA NV	20 630	EUR	1 344 860	1 374 900	4,66
			1 344 860	1 374 900	4,66
Chine					
SINA Corp.	1 602	USD	189 901	85 931	0,29
			189 901	85 931	0,29
Finlande					
Metsa Board OYJ	118 090	EUR	1 212 803	691 172	2,35
Valmet OYJ	57 640	EUR	1 236 330	1 182 746	4,01
			2 449 133	1 873 918	6,36
Allemagne					
Covestro AG	8 600	EUR	452 075	424 506	1,44
Deutsche Pfandbriefbank AG	86 620	EUR	1 287 502	865 432	2,94
Pfeiffer Vacuum Technology AG	6 500	EUR	859 447	807 693	2,74
Schaeffler AG - Pref -	107 250	EUR	1 455 769	914 372	3,10
Vonovia SE	25 100	EUR	1 202 519	1 135 958	3,85
			5 257 312	4 147 961	14,07
Japon					
Computer Engineering & Consulting Ltd.	60 250	JPY	1 385 866	1 002 748	3,40
Corona Corp.	4 210	JPY	41 494	40 866	0,14
Keikyu Corp.	7 800	JPY	128 407	127 755	0,43
LIXIL VIVA Corp.	66 460	JPY	1 000 499	943 155	3,20
Medipal Holdings Corp.	5 030	JPY	114 965	107 968	0,37
NGK Spark Plug Co. Ltd.	27 400	JPY	537 269	547 426	1,86
Nippon Carbide Industries Co. Inc.	8 200	JPY	126 764	130 420	0,44
Nippon Concrete Industries Co. Ltd.	16 120	JPY	38 074	37 172	0,13
SNT Corp.	37 900	JPY	127 545	119 522	0,40
Sumitomo Corp.	45 700	JPY	677 450	650 417	2,21
Tobu Railway Co. Ltd.	36 510	JPY	1 026 759	986 001	3,34
Toho Gas Co. Ltd.	9 600	JPY	402 165	405 560	1,37
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	23 000	JPY	816 182	722 189	2,45
			6 423 439	5 821 199	19,74
Pays-Bas					
Koninklijke Philips NV	33 084	EUR	1 366 326	1 169 772	3,97
			1 366 326	1 169 772	3,97
Suisse					
Georg Fischer AG	1 146	CHF	1 381 758	914 312	3,10
			1 381 758	914 312	3,10
États-Unis					
Altria Group Inc.	27 550	USD	1 346 920	1 360 694	4,61
Amazon.com Inc.	741	USD	1 313 677	1 112 960	3,77
Berkshire Hathaway Inc. - B -	7 594	USD	1 502 770	1 550 543	5,26
Coca-Cola Co.	3 900	USD	184 080	184 665	0,63
ConocoPhillips	19 250	USD	1 339 415	1 200 237	4,07
Eastman Chemical Co.	14 120	USD	976 539	1 032 313	3,50
Eaton Corp.	6 680	USD	443 352	458 649	1,56
Exelixis Inc.	74 771	USD	1 541 778	1 470 746	4,99
F5 Networks Inc.	7 389	USD	1 291 597	1 197 240	4,06
Gilead Sciences Inc.	8 910	USD	551 351	557 321	1,89

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Hartford Financial Services Group Inc.	24 910	USD	1 050 953	1 107 250	3,76
Okta Inc.	20 727	USD	819 960	1 322 383	4,48
Pfizer Inc.	31 350	USD	1 346 796	1 368 427	4,64
Pure Storage Inc. - A -	52 422	USD	1 240 829	842 946	2,86
SBA Communications REIT Corp.	8 170	USD	1 321 824	1 322 641	4,49
Synopsys Inc.	15 351	USD	1 386 195	1 293 168	4,39
TJX Cos Inc.	34 372	USD	1 499 994	1 537 803	5,22
Zebra Technologies Corp. - A -	8 302	USD	1 301 588	1 321 927	4,48
			20 459 618	20 241 913	68,66
Total - Actions			38 872 347	35 629 906	120,85
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			38 872 347	35 629 906	120,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			38 872 347	35 629 906	120,85

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SPAIN UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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	320 156	EUR	7 053 889	5 820 436	3,31
			7 053 889	5 820 436	3,31
Espagne					
Acciona SA	6 660	EUR	476 589	492 174	0,28
Acerinox SA	112 540	EUR	1 272 544	974 821	0,55
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	99 098	EUR	3 128 366	3 352 485	1,91
Aena SME SA	34 947	EUR	4 790 301	4 744 055	2,70
Amadeus IT Group SA	165 865	EUR	8 680 294	10 091 227	5,74
Applus Services SA	55 682	EUR	617 625	539 559	0,31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3 790 780	EUR	26 700 001	17 572 161	10,00
Banco de Sabadell SA	3 298 141	EUR	5 346 004	3 299 790	1,88
Banco Santander SA	8 666 151	EUR	47 124 802	34 430 618	19,59
Bankinter SA	370 751	EUR	2 737 593	2 601 931	1,48
Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	36 354	EUR	1 080 065	884 129	0,50
CaixaBank SA	1 556 107	EUR	5 718 018	4 923 523	2,80
Cellnex Telecom SA	50 690	EUR	891 948	1 134 949	0,65
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	24 000	EUR	530 880	524 640	0,30
CIE Automotive SA	29 333	EUR	654 785	628 900	0,36
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	1 027 276	EUR	1 738 199	474 088	0,27
Ebro Foods SA	23 310	EUR	487 598	406 526	0,23
Enagas SA	88 363	EUR	2 109 344	2 086 250	1,19
Endesa SA	120 350	EUR	2 242 321	2 422 645	1,38
Ferrovial SA	190 291	EUR	3 376 865	3 367 199	1,92
Gamesa Corp. Technologica SA	75 091	EUR	1 048 045	798 968	0,45
Gas Natural SDG SA	104 223	EUR	2 069 828	2 320 004	1,32
Grifols SA	110 866	EUR	2 498 013	2 538 831	1,44
Grifols SA - Pref -	112 369	EUR	2 027 026	1 813 636	1,03
Iberdrola SA	2 574 153	EUR	15 946 762	18 065 406	10,28
Indra Sistemas SA	70 070	EUR	799 142	577 026	0,33
Industria de Diseno Textil SA	484 957	EUR	13 726 932	10 838 789	6,17
Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	126 729	EUR	1 026 264	1 030 940	0,59
Mapfre SA	432 252	EUR	1 245 546	1 002 825	0,57
Mediaset Espana Comunicacion SA	100 526	EUR	899 571	551 888	0,31
Melia Hotels International SA	54 891	EUR	605 733	450 655	0,26
Merlin Properties Socimi REIT SA	143 080	EUR	1 573 559	1 543 118	0,88
Prosegur Cia de Seguridad SA	151 317	EUR	889 930	669 124	0,38
Red Electrica Corp. SA	171 775	EUR	2 979 978	3 348 754	1,91
Repsol SA	519 554	EUR	7 896 505	7 315 320	4,16
Telefonica SA	1 990 925	EUR	18 606 736	14 611 399	8,32
Viscofan SA	18 674	EUR	946 444	898 593	0,51
Zardoya Otis SA	98 269	EUR	836 436	610 250	0,35
			195 326 592	163 937 196	93,30
Royaume-Uni					
International Consolidated Airlines Group SA	609 238	EUR	4 045 532	4 215 927	2,40
			4 045 532	4 215 927	2,40
Total - Actions			206 426 013	173 973 559	99,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SPAIN UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Droits					
Espagne					
Repsol SA - Rights	525 357	EUR	—	210 143	0,12
			—	210 143	0,12
Total - Droits			—	210 143	0,12
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			206 426 013	174 183 702	99,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			206 426 013	174 183 702	99,13

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Gimv NV	9 230	EUR	487 613	494 855	3,21
			487 613	494 855	3,21
Chine					
SINA Corp.	5 625	USD	666 788	301 725	1,96
			666 788	301 725	1,96
Danemark					
Rockwool International A/S - B -	2 250	DKK	593 669	585 942	3,80
			593 669	585 942	3,80
Finlande					
Metsa Board OYJ	71 640	EUR	735 224	419 304	2,72
			735 224	419 304	2,72
Allemagne					
BASF SE	7 510	EUR	512 016	518 537	3,36
Deutsche Pfandbriefbank AG	46 530	EUR	639 797	464 887	3,02
Jungheinrich AG - Pref -	5 520	EUR	207 579	144 125	0,93
Siemens AG	3 751	EUR	518 303	417 561	2,71
			1 877 695	1 545 110	10,02
Japon					
Aida Engineering Ltd.	33 710	JPY	284 489	221 528	1,44
Asahi Kogyosha Co. Ltd.	5 700	JPY	159 683	170 405	1,11
Daikoku Denki Co. Ltd.	11 500	JPY	160 318	157 121	1,02
Gun-Ei Chemical Industry Co. Ltd.	5 990	JPY	151 000	139 547	0,91
Gunma Bank Ltd.	61 670	JPY	273 603	258 001	1,67
Hodogaya Chemical Co. Ltd.	8 500	JPY	161 592	155 644	1,01
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	4 360	JPY	149 749	143 459	0,93
Jalux Inc.	6 800	JPY	162 422	157 984	1,02
M3 Inc.	11 400	JPY	160 948	153 157	0,99
Medipal Holdings Corp.	26 460	JPY	605 887	567 956	3,68
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	26 220	JPY	433 421	395 517	2,57
Mory Industries Inc.	220	JPY	4 852	4 806	0,03
Take And Give Needs Co. Ltd.	9 000	JPY	161 268	141 831	0,92
Takeei Corp.	24 800	JPY	162 515	143 083	0,93
			3 031 747	2 810 039	18,23
Luxembourg					
Grand City Properties SA	15 840	EUR	392 772	343 137	2,22
			392 772	343 137	2,22
Espagne					
Applus Services SA	50 170	EUR	735 209	555 739	3,60
			735 209	555 739	3,60
Suisse					
Bobst Group SA	7 232	CHF	804 688	501 061	3,25
Swisscom AG	1 400	CHF	679 817	667 052	4,33
			1 484 505	1 168 113	7,58
États-Unis					
Alphabet Inc. - A -	625	USD	699 400	653 100	4,24
Altria Group Inc.	17 080	USD	835 041	843 581	5,47
Amazon.com Inc.	200	USD	390 552	300 394	1,95
Berkshire Hathaway Inc. - B -	3 527	USD	678 278	720 143	4,67

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Celgene Corp.	13 370	USD	834 689	856 883	5,56
Charter Communications Inc.	2 220	USD	692 260	632 633	4,10
Coca-Cola Co.	17 690	USD	834 968	837 622	5,43
DexCom Inc.	4 930	USD	600 671	590 614	3,83
Eastman Chemical Co.	10 000	USD	691 600	731 100	4,74
Emerson Electric Co.	12 210	USD	692 307	729 548	4,73
Exelixis Inc.	22 545	USD	464 878	443 460	2,88
Facebook Inc. - A -	5 440	USD	679 728	713 130	4,63
Gilead Sciences Inc.	13 490	USD	834 761	843 800	5,47
Intuit Inc.	2 890	USD	603 634	568 897	3,69
Lockheed Martin Corp.	2 040	USD	541 192	534 154	3,47
LyondellBasell Industries NV - A -	8 700	USD	692 259	723 492	4,69
Microsoft Corp.	1 320	USD	132 515	134 072	0,87
Occidental Petroleum Corp.	13 800	USD	834 486	847 044	5,49
Pfizer Inc.	19 430	USD	834 713	848 119	5,50
Progressive Corp.	9 280	USD	551 418	559 862	3,63
Twenty-First Century Fox - A -	11 970	USD	574 201	575 996	3,74
Union Pacific Corp.	5 210	USD	690 533	720 178	4,67
			14 384 084	14 407 822	93,45
Total - Actions			24 389 306	22 631 786	146,79
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			24 389 306	22 631 786	146,79
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			24 389 306	22 631 786	146,79

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF^{*(A)}

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
D'ieteren SA NV	17 300	EUR	676 430	651 042	2,94
			676 430	651 042	2,94
Canada					
Lululemon Athletica Inc.	6 536	USD	810 791	794 843	3,59
			810 791	794 843	3,59
Japon					
Bank of Kyoto Ltd.	23 710	JPY	1 055 729	982 199	4,43
Cota Co. Ltd.	11 900	JPY	151 524	156 512	0,71
Fuji Oil Co. Ltd.	59 700	JPY	151 079	161 609	0,73
Hachijuni Bank Ltd.	210 000	JPY	875 194	863 237	3,90
JX Holdings Inc.	31 750	JPY	188 818	166 889	0,75
Kadoya Sesame Mills Inc.	790	JPY	40 615	38 306	0,17
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	42 440	JPY	701 540	640 188	2,89
Nakayama Steel Works Ltd.	33 600	JPY	149 472	146 080	0,66
Pigeon Corp.	5 180	JPY	230 192	221 902	1,00
Prestige International Inc.	13 400	JPY	151 229	145 218	0,66
Resona Holdings Inc.	213 440	JPY	1 055 767	1 028 535	4,64
Sony Financial Holdings Inc.	53 980	JPY	1 055 660	1 011 064	4,56
TOA ROAD Corp.	5 300	JPY	149 654	148 544	0,67
Yomeishu Seizo Co. Ltd.	5 010	JPY	98 136	101 784	0,46
			6 054 609	5 812 067	26,23
Suisse					
Bobst Group SA	10 907	CHF	1 213 597	755 679	3,41
Georg Fischer AG	350	CHF	411 958	279 240	1,26
Schindler Holding AG	1 817	CHF	369 872	351 309	1,58
			1 995 427	1 386 228	6,25
États-Unis					
Alphabet Inc. - A -	950	USD	1 098 210	992 712	4,48
Alphabet Inc. - C -	990	USD	1 053 043	1 025 254	4,63
Altria Group Inc.	20 960	USD	1 024 734	1 035 214	4,67
Amazon.com Inc.	570	USD	928 206	856 123	3,86
Best Buy Co. Inc.	21 780	USD	1 064 171	1 153 469	5,21
Celgene Corp.	16 410	USD	1 024 476	1 051 717	4,75
Charter Communications Inc.	3 390	USD	1 065 748	966 048	4,36
Coca-Cola Co.	21 710	USD	1 024 712	1 027 969	4,64
Eastman Chemical Co.	15 050	USD	1 040 858	1 100 306	4,97
Eaton Corp.	16 030	USD	1 063 911	1 100 620	4,97
Emerson Electric Co.	21 110	USD	1 196 937	1 261 323	5,69
Etsy Inc.	19 192	USD	534 305	912 964	4,12
Gilead Sciences Inc.	16 560	USD	1 024 733	1 035 828	4,67
Hartford Financial Services Group Inc.	25 220	USD	1 064 032	1 121 029	5,06
Intuit Inc.	520	USD	108 612	102 362	0,46
Lockheed Martin Corp.	4 510	USD	1 196 458	1 180 898	5,33
LyondellBasell Industries NV - A -	15 040	USD	1 196 733	1 250 726	5,64
Microsoft Corp.	6 534	USD	663 266	663 658	2,99
Occidental Petroleum Corp.	9 780	USD	591 397	600 296	2,71
Pfizer Inc.	23 860	USD	1 025 026	1 041 489	4,70
Progressive Corp.	5 110	USD	303 636	308 286	1,39

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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.	6 570	USD	1 062 960	1 063 617	4,80
Union Pacific Corp.	5 520	USD	731 621	763 030	3,44
			21 087 785	21 614 938	97,54
Total - Actions			30 625 042	30 259 118	136,55
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			30 625 042	30 259 118	136,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			30 625 042	30 259 118	136,55

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Chine					
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	421 872	SGD	368 241	386 897	1,04
			368 241	386 897	1,04
Indonésie					
Bumitama Agri Ltd.	61 386	SGD	35 041	27 923	0,08
			35 041	27 923	0,08
Singapour					
Accordia Golf Trust	124 674	SGD	63 424	46 192	0,12
Ascendas Hospitality Trust REIT	121 165	SGD	68 444	68 450	0,19
Ascendas Real Estate Investment Trust REIT	467 381	SGD	880 001	881 269	2,38
Ascott Residence Trust REIT	249 926	SGD	201 057	198 034	0,53
Asian Pay Television Trust	225 816	SGD	98 267	21 041	0,06
Best World International Ltd.	49 668	SGD	48 878	95 838	0,26
Cache Logistics Trust REIT	181 013	SGD	114 882	92 299	0,25
CapitaLand Commercial Trust REIT	462 982	SGD	570 448	594 438	1,60
CapitaLand Ltd.	453 813	SGD	1 134 684	1 035 479	2,80
CapitaLand Mall Trust REIT	440 551	SGD	678 543	730 481	1,97
CapitaLand Retail China Trust REIT	111 497	SGD	128 865	111 252	0,30
CDL Hospitality Trusts REIT	139 501	SGD	159 619	149 429	0,40
China Aviation Oil Singapore Corp. Ltd.	45 263	SGD	54 225	35 201	0,10
Chip Eng Seng Corp. Ltd.	64 190	SGD	39 357	31 082	0,08
City Developments Ltd.	72 378	SGD	563 853	431 188	1,16
ComfortDelGro Corp. Ltd.	384 078	SGD	690 789	605 846	1,64
COSCO Corp. Singapore Ltd.	179 346	SGD	55 256	43 422	0,12
Cromwell European Real Estate Investment Trust REIT	31 279	EUR	13 214	15 733	0,04
DBS Group Holdings Ltd.	317 879	SGD	5 248 069	5 524 984	14,91
ESR REIT	305 808	SGD	123 116	114 426	0,31
First Real Estate Investment Trust REIT	134 181	SGD	68 397	59 559	0,16
Frasers Centrepoint Trust REIT	97 707	SGD	94 148	70 610	0,19
First Resources Ltd.	98 424	SGD	129 476	111 205	0,30
Frasers Commercial Trust REIT	98 188	SGD	155 047	156 323	0,42
Frasers Hospitality Trust REIT	119 270	SGD	123 899	119 883	0,32
Frasers Hospitality Trust	132 500	SGD	68 030	68 048	0,18
Frasers Logistics & Industrial Trust REIT	268 578	SGD	200 751	202 961	0,55
Genting Singapore Ltd.	1 072 219	SGD	855 906	766 994	2,07
Golden Agri-Resources Ltd.	1 142 507	SGD	310 774	205 366	0,55
GuocoLand Ltd.	41 558	SGD	63 449	54 882	0,15
Hutchison Port Holdings Trust - U -	926 526	USD	394 935	226 999	0,61
Japfa Ltd.	65 286	SGD	29 910	34 966	0,09
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	17 462	SGD	494 455	452 885	1,22
Keppel Corp. Ltd.	257 837	SGD	1 384 775	1 117 987	3,02
Keppel DC REIT	167 597	SGD	160 207	165 998	0,45
Keppel Infrastructure Trust	477 193	SGD	199 016	169 801	0,46
Keppel REIT	333 127	SGD	286 942	278 624	0,75
Lippo Malls Indonesia Retail Trust REIT	327 148	SGD	85 278	43 684	0,12
M1 Ltd.	66 751	SGD	111 160	102 355	0,28
Manulife US Real Estate Investment Trust REIT	214 237	USD	182 256	164 962	0,45
Mapletree Commercial Trust REIT	332 707	SGD	383 512	402 763	1,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Singapour (suite)					
Mapletree Greater China Commercial Trust REIT	392 490	SGD	315 418	328 275	0,89
Mapletree Industrial Trust REIT	234 475	SGD	317 804	328 575	0,89
Mapletree Logistics Trust REIT	442 322	SGD	390 633	408 896	1,10
NetLink NBN Trust	551 267	SGD	333 342	309 405	0,84
OUE Hospitality Trust REIT	177 649	SGD	103 452	87 326	0,24
OUE Ltd.	51 472	SGD	70 087	54 002	0,15
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	557 029	SGD	4 491 405	4 601 722	12,42
Parkway Life Real Estate Investment Trust REIT	64 437	SGD	124 356	124 336	0,34
Raffles Medical Group Ltd.	144 082	SGD	135 512	116 280	0,31
RHT Health Trust	101 438	SGD	66 349	54 328	0,15
Riverstone Holdings Ltd.	45 263	SGD	33 105	37 858	0,10
Sabana Shari'ah Compliant Industrial Real Estate Investment Trust REIT	147 268	SGD	53 325	42 138	0,11
SATS Ltd.	119 344	SGD	417 830	408 029	1,10
SembCorp. Industries Ltd.	173 890	SGD	416 047	324 050	0,87
SembCorp. Marine Ltd.	147 747	SGD	224 220	166 933	0,45
Sheng Siong Group Ltd.	94 128	SGD	66 571	73 203	0,20
SIA Engineering Co. Ltd.	49 314	SGD	115 762	82 130	0,22
SIIC Environment Holdings Ltd.	136 511	SGD	60 559	27 543	0,07
Silverlake Axis Ltd.	140 937	SGD	68 618	42 912	0,12
Singapore Airlines Ltd.	95 445	SGD	747 061	659 642	1,78
Singapore Exchange Ltd.	142 559	SGD	799 056	747 833	2,02
Singapore Post Ltd.	261 098	SGD	287 956	175 279	0,47
Singapore Press Holdings Ltd.	282 843	SGD	686 401	487 660	1,32
Singapore Technologies Engineering Ltd.	276 870	SGD	696 737	708 933	1,91
Singapore Telecommunications Ltd.	2 900	SGD	6 339	6 298	0,02
Singapore Telecommunications Ltd.	1 443 254	SGD	3 937 403	3 102 520	8,37
Soilbuild Business Space REIT	122 607	SGD	62 770	52 173	0,14
SPH REIT	137 312	SGD	101 565	100 742	0,27
Starhill Global REIT	251 673	SGD	141 148	125 560	0,34
StarHub Ltd.	107 947	SGD	235 879	138 597	0,37
Suntec Real Estate Investment Trust REIT	378 171	SGD	511 774	493 870	1,33
United Engineers Ltd.	51 040	SGD	97 999	94 740	0,26
United Overseas Bank Ltd.	238 136	SGD	4 255 795	4 292 738	11,59
UOL Group Ltd.	89 379	SGD	486 276	405 910	1,10
Venture Corp. Ltd.	48 473	SGD	555 330	496 110	1,34
Wilmar International Ltd.	340 656	SGD	810 968	779 785	2,10
Wing Tai Holdings Ltd.	70 863	SGD	102 825	100 342	0,27
Yanlord Land Group Ltd.	120 977	SGD	134 845	108 285	0,29
Yoma Strategic Holdings Ltd.	238 024	SGD	86 407	59 375	0,16
			39 266 243	36 557 272	98,67
Total - Actions			39 669 525	36 972 092	99,79

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Warrants					
Singapour					
Ezion Holdings Ltd. - Warrants -	168 042	SGD	2 961	—	0,00
			2 961	—	0,00
- Warrants -			2 961	—	0,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			39 672 486	36 972 092	99,79
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			39 672 486	36 972 092	99,79

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers ATX UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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	80 066	EUR	3 679 704	3 212 248	6,96
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	29 910	EUR	679 445	460 614	1,00
BAWAG Group AG	43 992	EUR	1 959 932	1 576 673	3,42
CA Immobilien Anlagen AG	76 069	EUR	1 545 953	2 101 026	4,55
DO & CO AG	7 502	EUR	573 842	606 162	1,31
Erste Group Bank AG	298 743	EUR	8 597 396	8 678 484	18,81
FACC AG	25 180	EUR	555 012	333 383	0,72
IMMOFINANZ AG	98 617	EUR	1 994 485	2 061 095	4,47
Lenzing AG	14 600	EUR	1 535 872	1 159 970	2,52
Oesterreichische Post AG	37 147	EUR	1 329 444	1 115 153	2,42
OMV AG	179 968	EUR	6 697 211	6 883 776	14,92
Raiffeisen Bank International AG	180 885	EUR	4 063 750	4 015 647	8,71
S IMMO AG	51 517	EUR	789 079	749 057	1,62
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	12 318	EUR	909 134	706 437	1,53
Telekom Austria AG	146 164	EUR	913 409	970 529	2,10
UNIQA Insurance Group AG	135 936	EUR	1 109 240	1 068 457	2,32
Verbund AG	74 890	EUR	1 426 619	2 788 904	6,05
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung					
Gruppe	42 233	EUR	1 130 077	856 485	1,86
voestalpine AG	135 765	EUR	5 086 951	3 543 467	7,68
Wienerberger AG	129 257	EUR	2 214 562	2 326 626	5,04
			46 791 117	45 214 193	98,01
Total - Actions			46 791 117	45 214 193	98,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			46 791 117	45 214 193	98,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			46 791 117	45 214 193	98,01

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions					
Autriche					
ANDRITZ AG	46 925	EUR	2 238 957	1 882 631	0,08
Erste Group Bank AG	193 942	EUR	6 238 682	5 634 015	0,25
OMV AG	94 944	EUR	3 914 375	3 631 608	0,16
Raiffeisen Bank International AG	95 416	EUR	2 334 196	2 118 235	0,10
Verbund AG	43 904	EUR	1 589 383	1 634 985	0,07
voestalpine AG	73 894	EUR	2 964 613	1 928 633	0,09
			19 280 206	16 830 107	0,75
Belgique					
Ageas	117 808	EUR	4 684 294	4 629 855	0,21
Anheuser-Busch InBev SA/NV	491 203	EUR	46 470 362	28 342 413	1,27
Colruyt SA	38 738	EUR	1 790 685	2 411 053	0,11
Groupe Bruxelles Lambert SA	52 005	EUR	4 383 707	3 956 540	0,18
KBC Group NV	160 857	EUR	10 518 315	9 117 375	0,41
Proximus SADP	98 049	EUR	2 750 032	2 315 917	0,10
Solvay SA	47 772	EUR	5 325 964	4 171 451	0,19
Telenet Group Holding NV	34 117	EUR	1 801 895	1 385 150	0,06
UCB SA	81 503	EUR	5 544 092	5 811 164	0,26
Umicore SA	135 017	EUR	4 641 957	4 706 693	0,21
			87 911 303	66 847 611	3,00
Danemark					
Siemens Healthineers AG	96 701	EUR	3 271 204	3 533 938	0,16
			3 271 204	3 533 938	0,16
Finlande					
Elisa OYJ	91 693	EUR	3 086 557	3 308 283	0,15
Fortum OYJ	286 341	EUR	4 816 736	5 469 113	0,24
Kone OYJ - B -	218 467	EUR	9 233 971	9 096 966	0,41
Metso OYJ	67 848	EUR	1 847 714	1 553 719	0,07
Neste OYJ	82 639	EUR	3 759 546	5 566 563	0,25
Nokia OYJ	3 630 353	EUR	18 469 308	18 260 676	0,82
Nokian Renkaat OYJ	75 639	EUR	2 579 034	2 028 638	0,09
Orion Oyj - B -	67 132	EUR	2 381 407	2 032 757	0,09
Sampo OYJ - A -	285 778	EUR	12 636 178	10 976 733	0,49
Stora Enso OYJ - R -	355 239	EUR	4 201 693	3 582 585	0,16
UPM-Kymmene OYJ	344 071	EUR	8 182 599	7 621 173	0,34
Wartsila OYJ Abp	286 106	EUR	4 730 724	3 975 443	0,18
			75 925 467	73 472 649	3,29
France					
Accor SA	121 599	EUR	5 129 649	4 512 539	0,20
Aéroports de Paris	19 148	EUR	2 724 246	3 168 994	0,14
Air Liquide SA	276 087	EUR	28 104 711	29 941 635	1,34
Airbus Group SE	375 343	EUR	29 739 603	31 513 798	1,41
Alstom SA	100 311	EUR	3 219 015	3 537 969	0,16
Amundi SA	39 041	EUR	2 751 506	1 802 133	0,08
Arkema SA	44 368	EUR	4 060 258	3 325 825	0,15
Atos SE	61 887	EUR	6 401 299	4 423 683	0,20
AXA SA	1 249 784	EUR	29 640 842	23 568 427	1,06
BioMérieux	26 697	EUR	1 846 293	1 535 078	0,07
BNP Paribas SA	725 110	EUR	42 738 886	28 623 717	1,28

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Bolloré SA	566 097	EUR	2 374 893	1 981 340	0,09
Bouygues SA	141 547	EUR	5 367 836	4 436 083	0,20
Bureau Veritas SA	170 956	EUR	3 530 135	3 042 162	0,14
Capgemini SA	103 393	EUR	9 773 473	8 974 512	0,40
Carrefour SA	381 589	EUR	7 890 675	5 689 492	0,25
Casino Guichard Perrachon SA	35 376	EUR	1 758 574	1 285 564	0,06
Cie de Saint-Gobain	320 603	EUR	13 935 827	9 350 387	0,42
Cie Générale des Établissements Michelin	109 609	EUR	11 868 218	9 503 100	0,43
CNP Assurances	110 652	EUR	2 032 437	2 049 275	0,09
Credit Agricole SA	739 148	EUR	9 681 830	6 970 166	0,31
Danone SA	397 473	EUR	25 751 414	24 448 564	1,10
Dassault Aviation SA	1 616	EUR	2 078 345	1 955 360	0,09
Dassault Systèmes	84 294	EUR	7 469 823	8 741 288	0,39
Edenred	154 231	EUR	3 868 076	4 952 357	0,22
Eiffage SA	50 530	EUR	4 218 563	3 686 669	0,17
Electricité de France SA	388 128	EUR	4 459 462	5 356 166	0,24
Engie SA	1 177 420	EUR	16 461 534	14 747 185	0,66
Essilor International Cie Generale d'Optique SA	185 591	EUR	20 767 170	20 498 526	0,92
Eurazeo SA	30 174	EUR	1 923 454	1 864 753	0,08
Eutelsat Communications SA	112 534	EUR	2 431 045	1 936 147	0,09
Faurecia	48 950	EUR	3 038 313	1 618 777	0,07
Foncière Des Régions REIT	29 347	EUR	2 469 334	2 471 017	0,11
Gecina REIT SA	29 465	EUR	3 886 176	3 329 545	0,15
Getlink	301 390	EUR	3 285 082	3 535 305	0,16
Hermès International	20 416	EUR	8 874 327	9 897 677	0,44
ICADE REIT	21 612	EUR	1 590 717	1 437 198	0,06
Iliad SA	17 097	EUR	3 267 735	2 096 947	0,09
Imerys SA	23 108	EUR	1 654 111	970 074	0,04
Ingenico Group SA	38 673	EUR	3 230 922	1 915 860	0,09
Ipsen SA	24 316	EUR	2 793 197	2 744 061	0,12
JCDecaux SA	48 063	EUR	1 514 248	1 178 505	0,05
Kering	48 833	EUR	14 416 085	20 099 663	0,90
Klepierre SA REIT	131 721	EUR	4 675 886	3 551 198	0,16
Legrand SA	171 987	EUR	9 911 221	8 478 959	0,38
L'Oreal SA	162 470	EUR	29 235 356	32 688 964	1,46
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	179 066	EUR	39 691 790	46 234 841	2,07
Natixis SA	609 257	EUR	3 742 942	2 509 530	0,11
Orange SA	1 286 097	EUR	18 492 547	18 204 703	0,82
Pernod Ricard SA	136 880	EUR	16 599 911	19 614 904	0,88
Peugeot SA	379 136	EUR	6 952 574	7 068 991	0,32
Publicis Groupe SA	136 506	EUR	8 135 936	6 836 220	0,31
Remy Cointreau SA	14 591	EUR	1 389 973	1 443 779	0,06
Renault SA	123 917	EUR	10 239 223	6 759 672	0,30
Rexel SA	195 984	EUR	2 760 363	1 822 651	0,08
Safran SA	215 066	EUR	17 896 066	22 667 956	1,02
Sanofi	726 111	EUR	57 283 844	54 937 558	2,46
Sartorius Stedim Biotech	17 827	EUR	1 595 717	1 557 188	0,07
Schneider Electric SE	354 554	EUR	22 919 952	21 173 965	0,95

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
France (suite)					
SCOR SE	105 107	EUR	3 666 563	4 141 216	0,19
SEB SA	14 550	EUR	2 070 368	1 641 240	0,07
Societe BIC SA	16 544	EUR	1 763 026	1 474 898	0,07
Societe Generale SA	494 773	EUR	21 292 554	13 764 585	0,62
Sodexo SA	58 346	EUR	5 739 744	5 221 967	0,23
Suez	240 338	EUR	3 441 186	2 771 097	0,12
Teleperformance	37 251	EUR	4 742 855	5 200 240	0,23
Thales SA	68 552	EUR	6 082 167	6 992 304	0,31
TOTAL SA	1 545 804	EUR	72 139 093	71 385 229	3,20
Ubisoft Entertainment SA	51 395	EUR	3 541 923	3 622 320	0,16
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	1 441	EUR	197 775	195 111	0,01
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	87 704	EUR	17 992 741	11 875 122	0,53
Valeo SA	154 872	EUR	7 912 719	3 950 785	0,18
Veolia Environnement SA	345 011	EUR	6 587 907	6 194 673	0,28
Vinci SA	327 067	EUR	24 385 785	23 555 365	1,06
Vivendi SA	673 136	EUR	14 177 121	14 324 334	0,64
Wendel SA	17 919	EUR	2 237 649	1 876 119	0,08
			813 513 816	762 455 207	34,15
Allemagne					
adidas AG	121 386	EUR	19 434 648	22 140 806	0,99
Allianz SE	277 115	EUR	48 899 345	48 533 921	2,17
Axel Springer SE	31 303	EUR	1 808 511	1 545 742	0,07
BASF SE	592 108	EUR	49 062 320	35 763 323	1,60
Bayer AG	601 156	EUR	60 649 326	36 406 007	1,63
Bayerische Motoren Werke AG	213 436	EUR	18 315 973	15 089 925	0,68
Bayerische Motoren Werke AG - Pref -	35 842	EUR	2 593 482	2 225 788	0,10
Beiersdorf AG	64 971	EUR	5 782 815	5 922 756	0,27
Brenntag AG	99 593	EUR	4 967 362	3 754 656	0,17
Commerzbank AG	645 871	EUR	6 690 399	3 735 072	0,17
Continental AG	70 904	EUR	14 208 904	8 561 658	0,38
Covestro AG	124 014	EUR	9 068 754	5 354 925	0,24
Daimler AG	586 230	EUR	39 858 643	26 913 819	1,21
Delivery Hero AG	59 950	EUR	2 306 681	1 948 375	0,09
Deutsche Bank AG	1 265 721	EUR	19 335 025	8 818 278	0,40
Deutsche Boerse AG	124 408	EUR	11 669 124	13 056 620	0,58
Deutsche Lufthansa AG	152 687	EUR	3 113 676	3 007 934	0,13
Deutsche Post AG	636 450	EUR	20 705 266	15 217 519	0,68
Deutsche Telekom AG	2 148 631	EUR	32 488 249	31 842 711	1,43
Deutsche Wohnen SE	230 096	EUR	7 641 404	9 203 840	0,41
Drillisch AG	34 180	EUR	2 071 946	1 521 010	0,07
E.ON SE	1 418 955	EUR	12 490 120	12 241 325	0,55
Evonik Industries AG	105 147	EUR	3 173 500	2 292 205	0,10
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	26 833	EUR	1 931 506	1 675 989	0,08
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	139 361	EUR	11 106 961	7 893 407	0,35
Fresenius SE & Co. KGaA	268 780	EUR	17 510 386	11 390 896	0,51
FUCHS PETROLUB SE - Pref -	44 808	EUR	1 959 607	1 612 192	0,07
GEA Group AG	104 713	EUR	3 818 915	2 356 042	0,11
Hannover Rueck SE	38 876	EUR	4 142 244	4 575 705	0,21

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
HeidelbergCement AG	95 933	EUR	7 551 919	5 120 904	0,23
Henkel AG & Co. KGaA	66 993	EUR	6 493 075	5 744 650	0,26
Henkel AG & Co. KGaA - Pref -	114 849	EUR	12 524 664	10 956 595	0,49
HOCHTIEF AG	13 661	EUR	1 865 366	1 607 900	0,07
HUGO BOSS AG	40 843	EUR	3 051 065	2 202 255	0,10
Infineon Technologies AG	732 765	EUR	13 517 195	12 724 464	0,57
Innogy SE	89 526	EUR	3 267 416	3 646 394	0,16
KION Group AG	45 681	EUR	3 241 550	2 025 039	0,09
LANXESS AG	56 050	EUR	3 346 479	2 253 210	0,10
Merck KGaA	83 314	EUR	7 693 481	7 496 594	0,34
METRO AG	116 095	EUR	2 002 221	1 555 093	0,07
MTU Aero Engines AG	33 512	EUR	5 116 574	5 308 301	0,24
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	96 390	EUR	17 526 575	18 367 114	0,82
Osram Licht AG	64 104	EUR	3 634 095	2 430 824	0,11
Porsche Automobil Holding SE - Pref -	98 708	EUR	6 001 215	5 097 281	0,23
ProSiebenSat.1 Media SE	150 207	EUR	4 919 488	2 335 719	0,10
Puma SE	5 342	EUR	1 648 254	2 281 034	0,10
RWE AG	334 034	EUR	5 899 657	6 334 955	0,28
SAP SE	633 547	EUR	54 329 523	55 074 241	2,47
Sartorius AG - Pref -	22 929	EUR	2 864 198	2 496 968	0,11
Siemens AG	493 146	EUR	53 926 773	48 022 557	2,15
Symrise AG	79 519	EUR	5 129 079	5 128 975	0,23
Telefonica Deutschland Holding AG	479 380	EUR	2 049 133	1 638 521	0,07
thyssenkrupp AG	280 938	EUR	6 252 778	4 208 451	0,19
Uniper SE	129 759	EUR	3 229 282	2 932 553	0,13
United Internet AG	79 285	EUR	3 772 589	3 028 687	0,14
Volkswagen AG	20 933	EUR	3 305 935	2 911 780	0,13
Volkswagen AG - Pref -	119 641	EUR	18 504 853	16 620 528	0,74
Vonovia SE	317 269	EUR	11 335 981	12 560 680	0,56
Wirecard AG	75 672	EUR	7 701 238	10 049 242	0,45
Zalando SE	72 070	EUR	2 811 404	1 617 251	0,07
			721 318 147	608 381 206	27,25
Irlande					
AerCap Holdings NV	81 339	USD	3 375 513	2 817 675	0,13
AIB Group PLC	524 960	EUR	2 749 969	1 931 853	0,09
Bank of Ireland Group PLC	625 900	EUR	4 821 982	3 041 874	0,14
CRH PLC	536 080	EUR	15 445 887	12 383 448	0,55
Kerry Group PLC - A -	102 271	EUR	8 232 206	8 846 441	0,40
Kingspan Group PLC	98 724	EUR	3 782 644	3 690 303	0,16
Paddy Power Betfair PLC	53 021	EUR	5 399 423	3 798 955	0,17
Ryanair Holdings PLC	95 592	EUR	1 425 444	1 027 614	0,04
Smurfit Kappa Group PLC	145 273	EUR	5 024 153	3 379 050	0,15
			50 257 221	40 917 213	1,83
Italie					
Assicurazioni Generali SpA	756 721	EUR	11 601 505	11 048 127	0,50
Atlantia SpA	319 405	EUR	7 693 876	5 771 648	0,26
Davide Campari-Milano	374 428	EUR	2 448 035	2 765 151	0,12
Enel SpA	5 243 161	EUR	24 361 307	26 446 504	1,18

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
Eni SpA	1 639 959	EUR	23 935 338	22 546 156	1,01
Ferrari NV	79 046	EUR	6 281 842	6 859 612	0,31
Intesa Sanpaolo SpA	9 592 815	EUR	26 292 465	18 608 143	0,83
Leonardo-Finmeccanica SpA	260 891	EUR	3 005 772	2 003 121	0,09
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	400 278	EUR	3 563 346	2 952 451	0,13
Moncler SpA	115 344	EUR	4 393 374	3 336 902	0,15
Pirelli & C SpA	257 848	EUR	1 849 226	1 446 527	0,07
Poste Italiane SpA	336 783	EUR	2 220 512	2 352 092	0,11
Prysmian SpA	155 570	EUR	3 539 692	2 624 466	0,12
Recordati SpA	67 399	EUR	2 330 054	2 041 516	0,09
Snam SpA	1 453 594	EUR	5 673 505	5 551 275	0,25
Telecom Italia SpA	7 350 531	EUR	5 896 458	3 552 512	0,16
Telecom Italia SpA - RSP -	3 885 818	EUR	2 599 455	1 620 386	0,07
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	907 015	EUR	4 238 196	4 492 445	0,20
UniCredit SpA	1 293 904	EUR	21 293 080	12 801 886	0,57
			163 217 038	138 820 920	6,22
Luxembourg					
ArcelorMittal	428 210	EUR	9 548 485	7 767 729	0,35
Around Town SA	498 415	EUR	3 762 193	3 598 556	0,16
Eurofins Scientific SE	7 396	EUR	3 343 382	2 411 096	0,11
RTL Group	24 958	EUR	1 721 537	1 165 539	0,05
SES SA	234 826	EUR	4 424 092	3 923 943	0,17
Tenaris SA	304 405	EUR	4 014 924	2 873 583	0,13
			26 814 613	21 740 446	0,97
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	272 687	EUR	6 336 889	5 600 991	0,25
Aegon NV	1 148 311	EUR	6 193 177	4 683 961	0,21
Akzo Nobel NV	162 869	EUR	11 783 482	11 465 978	0,51
ASML Holding NV	264 235	EUR	35 224 805	36 242 473	1,62
EXOR NV	69 906	EUR	3 503 346	3 303 758	0,15
Heineken Holding NV	74 263	EUR	5 661 439	5 476 896	0,25
Heineken NV	167 111	EUR	13 584 451	12 900 969	0,58
ING Groep NV	2 508 703	EUR	34 629 770	23 606 895	1,06
Koninklijke Ahold Delhaize NV	803 762	EUR	14 848 728	17 743 046	0,79
Koninklijke DSM NV	116 970	EUR	8 032 266	8 356 337	0,37
Koninklijke KPN NV	2 167 486	EUR	6 067 777	5 548 764	0,25
Koninklijke Philips NV	612 709	EUR	18 751 982	18 951 089	0,85
Koninklijke Vopak NV	45 318	EUR	1 812 713	1 798 218	0,08
NN Group NV	196 383	EUR	6 617 661	6 834 128	0,31
NXP Semiconductors NV	221 949	USD	20 049 386	14 227 727	0,64
QIAGEN NV	146 051	EUR	3 949 173	4 334 794	0,19
Randstad NV	76 799	EUR	4 051 321	3 078 872	0,14
Wolters Kluwer NV	187 146	EUR	7 414 946	9 667 962	0,43
			208 513 312	193 822 858	8,68
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	1 650 015	EUR	5 095 741	5 030 896	0,23

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Portugal (suite)					
Galp Energia SGPS SA	323 129	EUR	4 493 225	4 457 565	0,20
Jeronimo Martins SGPS SA	162 269	EUR	2 363 010	1 677 861	0,07
			11 951 976	11 166 322	0,50
Espagne					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	162 278	EUR	5 030 511	5 489 865	0,25
Aena SME SA	43 509	EUR	6 240 747	5 906 347	0,26
Amadeus IT Group SA	282 887	EUR	15 192 391	17 210 845	0,77
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	4 298 453	EUR	29 567 812	19 925 479	0,89
Banco de Sabadell SA	3 627 421	EUR	5 953 519	3 629 235	0,16
Banco Santander SA	10 486 754	EUR	55 554 234	41 663 874	1,87
Bankia SA	795 490	EUR	3 115 209	2 036 454	0,09
Bankinter SA	434 579	EUR	3 366 176	3 049 875	0,14
CaixaBank SA	2 313 557	EUR	8 751 805	7 320 094	0,33
Enagas SA	146 202	EUR	3 506 043	3 451 829	0,16
Endesa SA	204 757	EUR	3 890 916	4 121 758	0,19
Ferrovial SA	317 012	EUR	5 532 386	5 609 527	0,25
Gamesa Corp. Technologica SA	153 686	EUR	2 338 820	1 635 219	0,07
Gas Natural SDG SA	225 799	EUR	4 457 704	5 026 286	0,23
Grifols SA	192 285	EUR	4 370 312	4 403 327	0,20
Iberdrola SA	3 918 027	EUR	23 639 384	27 496 714	1,23
Industria de Diseño Textil SA	703 185	EUR	20 483 195	15 716 185	0,70
Mapfre SA	694 844	EUR	1 934 343	1 612 038	0,07
Red Electrica Corp. SA	279 035	EUR	5 007 884	5 439 787	0,24
Repsol SA	874 806	EUR	12 099 899	12 317 268	0,55
Telefonica SA	3 012 382	EUR	27 787 265	22 107 872	0,99
			247 820 555	215 169 878	9,64
Suisse					
STMicroelectronics NV	440 240	EUR	6 388 543	5 496 396	0,25
			6 388 543	5 496 396	0,25
Royaume-Uni					
CNH Industrial NV	655 377	EUR	6 152 253	5 143 399	0,23
Coca-Cola European Partners PLC	140 969	USD	4 737 453	5 654 052	0,26
Fiat Chrysler Automobiles NV	699 709	EUR	9 097 739	8 873 709	0,40
International Consolidated Airlines Group SA	387 852	EUR	2 689 921	2 683 936	0,12
Unilever NV	994 868	EUR	44 641 066	47 176 641	2,11
			67 318 432	69 531 737	3,12
Total - Actions			2 503 501 833	2 228 186 488	99,81

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Droits					
Espagne					
Repsol SA - Rights	868 452	EUR	—	347 381	0,01
			—	347 381	0,01
Total - Droits			—	347 381	0,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 503 501 833	2 228 533 869	99,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			2 503 501 833	2 228 533 869	99,82

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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/NV	7 206	EUR	635 231	415 786	2,77
			635 231	415 786	2,77
Finlande					
Nokia OYJ	47 719	EUR	296 584	240 026	1,60
			296 584	240 026	1,60
France					
Air Liquide SA	3 627	EUR	320 629	393 348	2,62
Airbus Group SE	4 838	EUR	255 735	406 199	2,71
Danone SA	5 453	EUR	300 229	335 414	2,24
Engie SA	15 746	EUR	264 029	197 219	1,32
Essilor International Cie Generale d'Optique SA	2 428	EUR	233 902	268 173	1,79
Kering	632	EUR	288 066	260 131	1,74
L'Oreal SA	2 072	EUR	281 337	416 886	2,78
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2 261	EUR	325 084	583 790	3,89
Orange SA	17 355	EUR	207 410	245 660	1,64
Safran SA	3 125	EUR	218 507	329 375	2,20
Sanofi	9 599	EUR	768 109	726 260	4,84
Schneider Electric SE	4 549	EUR	236 612	271 666	1,81
TOTAL SA	22 719	EUR	1 014 365	1 049 164	7,00
Vinci SA	4 715	EUR	237 501	339 574	2,27
Vivendi SA	8 256	EUR	154 644	175 688	1,17
			5 106 159	5 998 547	40,02
Allemagne					
adidas AG	1 428	EUR	216 447	260 467	1,74
BASF SE	7 777	EUR	565 012	469 731	3,13
Bayer AG	7 896	EUR	785 996	478 182	3,19
Bayerische Motoren Werke AG	2 713	EUR	218 375	191 809	1,28
Daimler AG	7 561	EUR	446 800	347 126	2,32
Deutsche Post AG	8 321	EUR	216 058	198 955	1,33
Deutsche Telekom AG	27 460	EUR	342 702	406 957	2,71
Fresenius SE & Co. KGaA	3 472	EUR	223 241	147 143	0,98
SAP SE	9 159	EUR	590 542	796 192	5,31
Siemens AG	7 197	EUR	662 383	700 844	4,67
Volkswagen AG - Pref -	1 550	EUR	245 042	215 326	1,44
			4 512 598	4 212 732	28,10
Irlande					
CRH PLC	7 141	EUR	212 516	164 957	1,10
			212 516	164 957	1,10
Italie					
Enel SpA	65 778	EUR	255 027	331 784	2,22
Eni SpA	21 510	EUR	357 986	295 720	1,97
			613 013	627 504	4,19
Pays-Bas					
ASML Holding NV	3 653	EUR	320 705	501 045	3,34
Koninklijke Ahold Delhaize NV	10 023	EUR	208 833	221 258	1,48
Koninklijke Philips NV	8 048	EUR	188 811	248 925	1,66
			718 349	971 228	6,48

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Espagne					
Amadeus IT Group SA	3 716	EUR	290 570	226 081	1,51
Iberdrola SA	49 529	EUR	257 853	347 594	2,32
Industria de Diseno Textil SA	9 411	EUR	232 683	210 336	1,40
Telefonica SA	39 489	EUR	414 640	289 810	1,93
			1 195 746	1 073 821	7,16
Royaume-Uni					
LINDE PLC	4 666	EUR	659 788	646 474	4,31
Unilever NV	12 813	EUR	429 622	607 593	4,06
			1 089 410	1 254 067	8,37
Total - Actions			14 379 606	14 958 668	99,79
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			14 379 606	14 958 668	99,79
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			14 379 606	14 958 668	99,79

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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	104 377	EUR	14 807 526	19 038 365	3,78
Allianz SE	241 585	EUR	40 734 033	42 311 197	8,41
BASF SE	524 387	EUR	42 514 576	31 672 975	6,30
Bayer AG	532 423	EUR	53 440 006	32 243 537	6,41
Bayerische Motoren Werke AG	182 950	EUR	15 921 796	12 934 565	2,57
Beiersdorf AG	56 111	EUR	4 842 024	5 115 079	1,02
Continental AG	61 663	EUR	11 928 339	7 445 807	1,48
Covestro AG	96 602	EUR	7 616 740	4 171 274	0,83
Daimler AG	509 898	EUR	34 498 848	23 409 417	4,65
Deutsche Bank AG	1 089 479	EUR	17 069 322	7 590 400	1,51
Deutsche Boerse AG	104 681	EUR	9 234 681	10 986 271	2,18
Deutsche Lufthansa AG	271 313	EUR	5 136 159	5 344 866	1,06
Deutsche Post AG	540 130	EUR	16 735 344	12 914 508	2,57
Deutsche Telekom AG	1 840 669	EUR	27 271 062	27 278 715	5,42
E.ON SE	1 237 321	EUR	11 304 491	10 674 368	2,12
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	120 706	EUR	9 265 669	6 836 788	1,36
Fresenius SE & Co. KGaA	234 109	EUR	14 402 583	9 921 540	1,97
HeidelbergCement AG	84 362	EUR	6 339 970	4 503 244	0,90
Henkel AG & Co. KGaA - Pref -	99 614	EUR	10 423 041	9 503 176	1,89
Infineon Technologies AG	645 720	EUR	10 664 034	11 212 928	2,23
Merck KGaA	73 789	EUR	6 529 009	6 639 534	1,32
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	83 695	EUR	15 015 541	15 948 082	3,17
RWE AG	307 903	EUR	5 890 505	5 839 380	1,16
SAP SE	583 958	EUR	48 007 932	50 763 469	10,09
Siemens AG	460 783	EUR	49 141 157	44 871 049	8,92
thyssenkrupp AG	281 033	EUR	6 176 787	4 209 874	0,84
Volkswagen AG - Pref -	104 473	EUR	16 533 499	14 513 389	2,88
Vonovia SE	275 466	EUR	9 683 240	10 905 699	2,17
Wirecard AG	65 574	EUR	11 534 210	8 708 227	1,73
			532 662 124	457 507 723	90,94
Royaume-Uni					
LINDE PLC	314 668	EUR	39 283 482	43 597 251	8,67
			39 283 482	43 597 251	8,67
Total - Actions			571 945 606	501 104 974	99,61
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			571 945 606	501 104 974	99,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			571 945 606	501 104 974	99,61

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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					
Arménie					
NMC Health PLC	5 597	GBP	160 721	153 134	0,14
			160 721	153 134	0,14
Australie					
BHP Group PLC	135 430	GBP	1 960 993	2 236 762	2,01
			1 960 993	2 236 762	2,01
Bermudes					
Hiscox Ltd.	18 067	GBP	276 425	292 866	0,26
			276 425	292 866	0,26
Chile					
Antofagasta PLC	22 513	GBP	180 190	176 322	0,16
			180 190	176 322	0,16
Allemagne					
TUI AG DI	28 335	GBP	324 495	318 910	0,29
			324 495	318 910	0,29
Irlande					
CRH PLC	53 403	GBP	1 181 715	1 105 976	0,99
DCC PLC	6 397	GBP	405 558	382 860	0,34
Paddy Power Betfair PLC	5 123	GBP	436 820	327 872	0,30
Smurfit Kappa Group PLC	15 462	GBP	318 748	321 919	0,29
			2 342 841	2 138 627	1,92
Île de Man					
GVC Holdings PLC	37 384	GBP	371 542	251 968	0,22
			371 542	251 968	0,22
Jordanie					
Hikma Pharmaceuticals PLC	9 097	GBP	152 315	156 105	0,14
			152 315	156 105	0,14
Mexique					
Fresnillo PLC	11 994	GBP	151 254	103 148	0,09
			151 254	103 148	0,09
Pays-Bas					
Royal Dutch Shell PLC - A -	295 676	GBP	6 314 881	6 822 723	6,12
Royal Dutch Shell PLC - B -	244 137	GBP	5 145 466	5 712 806	5,12
			11 460 347	12 535 529	11,24
Russie					
Evraz PLC	32 959	GBP	128 537	158 368	0,14
			128 537	158 368	0,14
Suisse					
Coca-Cola HBC AG	12 829	GBP	217 132	314 567	0,28
Ferguson PLC	15 105	GBP	674 337	757 818	0,68
Glencore PLC	743 342	GBP	2 027 436	2 165 727	1,94
			2 918 905	3 238 112	2,90
Royaume-Uni					
3i Group PLC	62 019	GBP	407 054	479 655	0,43
Admiral Group PLC	13 230	GBP	230 929	270 818	0,24
Anglo American PLC	64 296	GBP	817 265	1 123 766	1,01
Ashtead Group PLC	31 177	GBP	421 236	510 367	0,46
Associated British Foods PLC	22 642	GBP	626 700	462 576	0,42
AstraZeneca PLC	82 550	GBP	3 760 236	4 848 162	4,35

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Auto Trader Group PLC	60 370	GBP	267 361	274 563	0,25
Aviva PLC	255 250	GBP	1 249 709	958 464	0,86
BAE Systems PLC	207 878	GBP	1 102 916	954 576	0,86
Barclays PLC	1 110 762	GBP	2 389 814	1 671 919	1,50
Barratt Developments PLC	65 460	GBP	340 520	302 949	0,27
Berkeley Group Holdings PLC	7 798	GBP	275 980	271 292	0,24
BP PLC	1 272 199	GBP	5 826 835	6 309 471	5,66
British American Tobacco PLC	148 658	GBP	6 520 183	3 716 450	3,33
British Land REIT Co. PLC	63 052	GBP	421 648	336 193	0,30
BT Group PLC	543 300	GBP	1 902 890	1 293 597	1,16
Bunzl PLC	21 867	GBP	441 705	518 029	0,46
Burberry Group PLC	26 566	GBP	423 708	461 053	0,41
Centrica PLC	365 231	GBP	851 042	492 697	0,44
Compass Group PLC	103 034	GBP	1 405 945	1 700 061	1,53
Croda International PLC	8 275	GBP	306 597	387 684	0,35
Diageo PLC	157 303	GBP	3 400 971	4 396 619	3,94
Direct Line Insurance Group PLC	89 515	GBP	316 806	285 284	0,26
DS Smith PLC	82 651	GBP	385 769	247 374	0,22
easyJet PLC	16 082	GBP	213 076	177 706	0,16
Experian PLC	59 602	GBP	813 864	1 135 418	1,02
GlaxoSmithKline PLC	317 412	GBP	4 804 067	4 733 248	4,25
Halma PLC	24 673	GBP	311 613	336 540	0,30
Hargreaves Lansdown PLC	17 091	GBP	224 096	316 013	0,28
HSBC Holdings PLC	1 308 942	GBP	8 572 081	8 467 546	7,59
Imperial Brands PLC	61 849	GBP	1 972 456	1 470 151	1,32
Informa PLC	81 101	GBP	585 457	511 099	0,46
InterContinental Hotels Group PLC	12 409	GBP	449 459	525 769	0,47
International Consolidated Airlines Group SA	103 255	GBP	500 867	638 116	0,57
Intertek Group PLC	10 509	GBP	368 455	504 432	0,45
ITV PLC	242 330	GBP	461 847	302 549	0,27
J Sainsbury PLC	105 140	GBP	275 254	278 621	0,25
John Wood Group PLC	42 875	GBP	309 089	217 033	0,19
Johnson Matthey PLC	12 370	GBP	389 127	346 236	0,31
Kingfisher PLC	139 845	GBP	451 885	290 178	0,26
Land Securities Group REIT PLC	46 409	GBP	493 323	373 314	0,34
Legal & General Group PLC	385 443	GBP	935 420	890 373	0,80
Lloyds Banking Group PLC	4 626 334	GBP	3 149 714	2 398 754	2,15
London Stock Exchange Group PLC	20 308	GBP	596 297	824 911	0,74
Marks & Spencer Group PLC	105 704	GBP	406 647	261 300	0,23
Melrose Industries PLC	313 357	GBP	698 568	513 435	0,46
Micro Focus International PLC	27 229	GBP	598 818	376 577	0,34
Mondi PLC	23 868	GBP	370 181	389 884	0,35
National Grid PLC	221 225	GBP	2 161 467	1 690 601	1,52
Next PLC	8 708	GBP	452 366	347 536	0,31
Ocado Group PLC	29 206	GBP	300 222	230 727	0,21
Pearson PLC	50 719	GBP	470 416	475 947	0,43
Persimmon PLC	20 475	GBP	392 292	395 168	0,35
Prudential PLC	168 773	GBP	2 639 145	2 366 197	2,12

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Reckitt Benckiser Group PLC	40 767	GBP	2 586 756	2 451 320	2,20
RELX PLC	124 524	GBP	1 842 719	2 012 930	1,81
Rentokil Initial PLC	120 144	GBP	319 690	405 126	0,36
Rightmove PLC	57 789	GBP	301 315	249 793	0,22
Rio Tinto PLC	73 547	GBP	2 328 794	2 743 303	2,46
Rolls-Royce Holdings PLC	109 587	GBP	928 114	909 572	0,82
Royal Bank of Scotland Group PLC	294 258	GBP	808 007	637 657	0,57
RSA Insurance Group PLC	66 745	GBP	363 370	342 802	0,31
Sage Group PLC	70 593	GBP	405 613	424 546	0,38
Schroders PLC	7 263	GBP	210 601	177 435	0,16
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	93 879	GBP	365 739	438 368	0,39
Segro REIT PLC	65 648	GBP	343 799	386 404	0,35
Severn Trent PLC	15 400	GBP	328 023	279 587	0,25
Smith & Nephew PLC	56 990	GBP	676 838	834 334	0,75
Smiths Group PLC	25 787	GBP	343 305	351 735	0,32
Spirax-Sarco Engineering PLC	4 774	GBP	283 075	297 898	0,27
SSE PLC	66 882	GBP	979 262	723 329	0,65
St James's Place PLC	33 979	GBP	334 908	320 762	0,29
Standard Chartered PLC	176 127	GBP	1 445 991	1 073 142	0,96
Standard Life Aberdeen PLC	164 431	GBP	702 707	422 177	0,38
Taylor Wimpey PLC	211 530	GBP	343 862	288 210	0,26
Tesco PLC	629 416	GBP	1 296 125	1 196 520	1,07
Unilever PLC	71 175	GBP	2 405 478	2 924 225	2,62
United Utilities Group PLC	44 435	GBP	396 393	327 130	0,29
Vodafone Group PLC	1 738 720	GBP	3 684 181	2 658 503	2,38
Whitbread PLC	11 944	GBP	490 224	546 916	0,49
Wm Morrison Supermarkets PLC	141 530	GBP	311 523	301 813	0,27
WPP PLC	79 827	GBP	1 179 016	675 815	0,61
			94 466 816	88 460 350	79,34
États-Unis					
Carnival PLC	10 703	GBP	405 065	402 754	0,36
			405 065	402 754	0,36
Total - Actions			115 300 446	110 622 955	99,21
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			115 300 446	110 622 955	99,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			115 300 446	110 622 955	99,21

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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.	391 890	JPY	830 822 655	879 401 160	0,83
Aeon Co. Ltd.	195 722	JPY	415 801 937	420 704 439	0,40
AGC Inc.	39 240	JPY	170 093 979	134 593 200	0,13
Ajinomoto Co. Inc.	195 722	JPY	404 516 360	383 027 954	0,36
Alps Electric Co. Ltd.	196 122	JPY	571 727 816	418 720 470	0,39
Amada Holdings Co. Ltd.	195 622	JPY	247 698 494	193 274 536	0,18
ANA Holdings Inc.	19 857	JPY	76 634 432	78 256 437	0,07
Aozora Bank Ltd.	19 857	JPY	81 322 364	65 031 675	0,06
Asahi Group Holdings Ltd.	195 922	JPY	947 349 736	836 391 018	0,79
Asahi Kasei Corp.	196 153	JPY	273 284 973	221 652 890	0,21
Astellas Pharma Inc.	980 557	JPY	1 676 080 876	1 374 250 636	1,29
Bridgestone Corp.	196 022	JPY	874 291 992	830 349 192	0,78
Canon Inc.	293 953	JPY	1 091 074 848	882 152 953	0,83
Casio Computer Co. Ltd.	195 422	JPY	339 515 433	254 830 288	0,24
Central Japan Railway Co.	19 660	JPY	417 892 779	455 423 900	0,43
Chiba Bank Ltd.	197 022	JPY	155 937 937	120 971 508	0,11
Chiyoda Corp.	197 082	JPY	174 679 950	61 095 420	0,06
Chubu Electric Power Co. Inc.	19 754	JPY	30 774 436	30 865 625	0,03
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	196 122	JPY	1 127 326 579	1 251 258 360	1,18
Citizen Holdings Co. Ltd.	196 640	JPY	147 416 773	106 578 880	0,10
COMSYS Holdings Corp.	195 922	JPY	551 763 593	525 658 726	0,50
Concordia Financial Group Ltd.	196 496	JPY	114 865 491	82 921 312	0,08
Credit Saison Co. Ltd.	196 122	JPY	374 571 258	253 193 502	0,24
CyberAgent Inc.	38 793	JPY	229 958 420	164 676 285	0,16
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	98 625	JPY	240 631 237	226 541 625	0,21
Dai-ichi Life Holdings Inc.	19 754	JPY	42 057 073	33 937 372	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	195 622	JPY	732 643 118	686 828 842	0,65
Daikin Industries Ltd.	196 122	JPY	2 502 671 839	2 293 646 790	2,16
Daiwa House Industry Co. Ltd.	196 122	JPY	691 233 804	686 034 756	0,65
Daiwa Securities Group Inc.	196 872	JPY	138 311 586	109 578 955	0,10
DeNA Co. Ltd.	59 057	JPY	128 997 244	108 310 538	0,10
Denka Co. Ltd.	38 903	JPY	140 183 662	120 988 330	0,11
Denso Corp.	196 022	JPY	1 110 217 374	959 135 646	0,90
Dentsu Inc.	196 122	JPY	1 019 137 443	961 978 410	0,91
DIC Corp.	9 000	JPY	29 209 380	30 330 000	0,03
Dowa Holdings Co. Ltd.	38 937	JPY	150 998 400	128 492 100	0,12
East Japan Railway Co.	19 760	JPY	203 013 064	191 889 360	0,18
Ebara Corp.	39 208	JPY	144 914 000	96 882 968	0,09
Eisai Co. Ltd.	196 122	JPY	1 628 194 386	1 667 429 244	1,57
FamilyMart UNY Holdings Co. Ltd.	196 122	JPY	1 876 026 704	2 728 057 020	2,57
FANUC Corp.	196 102	JPY	4 507 215 352	3 269 020 340	3,08
Fast Retailing Co. Ltd.	196 098	JPY	9 466 474 250	11 054 044 260	10,41
Fuji Electric Co. Ltd.	39 450	JPY	153 639 147	128 015 250	0,12
FUJIFILM Holdings Corp.	196 022	JPY	907 979 567	837 013 940	0,79
Fujikura Ltd.	196 623	JPY	136 340 342	85 924 251	0,08
Fujitsu Ltd.	19 770	JPY	141 468 900	135 365 190	0,13
Fukuoka Financial Group Inc.	39 419	JPY	115 017 923	88 180 303	0,08
Furukawa Electric Co. Ltd.	19 753	JPY	81 838 699	54 557 786	0,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
GS Yuasa Corp.	39 363	JPY	105 078 439	88 488 024	0,08
Haseko Corp.	39 129	JPY	57 387 848	45 193 995	0,04
Hino Motors Ltd.	195 722	JPY	251 904 990	203 550 880	0,19
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	196 122	JPY	682 292 282	504 425 784	0,48
Hitachi Ltd.	39 394	JPY	147 077 883	115 641 087	0,11
Hitachi Zosen Corp.	39 127	JPY	20 678 747	13 068 418	0,01
Honda Motor Co. Ltd.	392 245	JPY	1 363 667 757	1 135 353 153	1,07
IHI Corp.	19 857	JPY	76 472 494	60 166 710	0,06
Inpex Corp.	78 615	JPY	101 822 820	77 176 346	0,07
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	196 622	JPY	258 652 518	238 895 730	0,23
Isuzu Motors Ltd.	98 425	JPY	161 174 711	152 411 113	0,14
ITOCHU Corp.	195 822	JPY	380 140 743	365 599 674	0,34
J Front Retailing Co. Ltd.	98 425	JPY	169 811 132	124 015 500	0,12
Japan Post Holdings Co. Ltd.	196 672	JPY	260 816 136	248 790 080	0,23
Japan Steel Works Ltd.	39 231	JPY	111 209 835	69 478 101	0,07
Japan Tobacco Inc.	195 722	JPY	654 186 160	512 106 613	0,48
JFE Holdings Inc.	19 754	JPY	46 543 053	34 707 778	0,03
JGC Corp.	195 725	JPY	442 572 232	302 786 575	0,29
JTEKT Corp.	195 822	JPY	334 768 490	240 077 772	0,23
JX Holdings Inc.	196 641	JPY	137 008 704	113 402 865	0,11
Kajima Corp.	98 848	JPY	169 994 923	146 097 344	0,14
Kansai Electric Power Co. Inc.	19 754	JPY	28 812 965	32 594 100	0,03
Kao Corp.	196 122	JPY	1 510 569 385	1 599 178 788	1,51
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	19 857	JPY	70 700 465	46 703 664	0,04
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	19 857	JPY	48 590 350	26 906 235	0,03
KDDI Corp.	1 177 587	JPY	3 433 514 331	3 089 988 288	2,91
Keio Corp.	39 137	JPY	209 465 642	250 085 430	0,24
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	97 925	JPY	344 249 937	336 862 000	0,32
Kikkoman Corp.	195 822	JPY	996 710 194	1 157 308 020	1,09
Kirin Holdings Co. Ltd.	195 822	JPY	500 658 323	450 096 867	0,42
Kobe Steel Ltd.	19 653	JPY	21 279 093	15 014 892	0,01
Komatsu Ltd.	195 722	JPY	643 477 985	462 980 391	0,44
Konami Holdings Corp.	196 122	JPY	920 114 641	942 366 210	0,89
Konica Minolta Inc.	196 622	JPY	214 871 795	195 245 646	0,18
Kubota Corp.	196 122	JPY	370 364 433	306 244 503	0,29
Kuraray Co. Ltd.	195 722	JPY	338 987 330	303 369 100	0,29
Kyocera Corp.	392 251	JPY	2 540 471 354	2 160 518 508	2,03
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	196 122	JPY	396 747 583	407 345 394	0,38
Marubeni Corp.	196 643	JPY	165 401 565	151 887 053	0,14
Maruha Nichiro Corp.	19 754	JPY	68 086 631	72 991 030	0,07
Marui Group Co. Ltd.	195 922	JPY	420 196 012	417 901 626	0,39
Matsui Securities Co. Ltd.	196 625	JPY	212 385 183	227 101 875	0,21
Mazda Motor Corp.	39 128	JPY	58 793 982	44 410 280	0,04
MEIJI Holdings Co. Ltd.	39 040	JPY	324 504 583	349 798 400	0,33
Minebea Mitsumi Inc.	196 122	JPY	379 243 746	311 833 980	0,29
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	98 397	JPY	96 502 472	81 925 342	0,08
Mitsubishi Corp.	196 122	JPY	591 449 083	592 288 440	0,56
Mitsubishi Electric Corp.	196 622	JPY	313 484 863	239 190 663	0,23

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	195 722	JPY	389 537 266	338 501 199	0,32
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	19 857	JPY	88 176 526	78 554 292	0,07
Mitsubishi Logistics Corp.	98 625	JPY	282 715 046	246 266 625	0,23
Mitsubishi Materials Corp.	19 753	JPY	68 525 248	57 184 935	0,05
Mitsubishi Motors Corp.	19 654	JPY	15 276 880	11 831 708	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	196 488	JPY	140 109 671	105 690 895	0,10
Mitsui & Co. Ltd.	195 822	JPY	359 742 026	331 037 091	0,31
Mitsui Chemicals Inc.	38 829	JPY	111 203 111	96 451 236	0,09
Mitsui Engineering & Shipbuilding Co. Ltd.	19 857	JPY	37 231 722	20 452 710	0,02
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	195 822	JPY	518 442 333	478 784 790	0,45
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	19 857	JPY	78 041 267	45 214 389	0,04
Mitsui OSK Lines Ltd.	19 857	JPY	64 470 404	47 636 943	0,05
Mizuho Financial Group Inc.	195 869	JPY	38 790 578	33 356 491	0,03
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	59 104	JPY	207 958 532	185 113 728	0,17
NEC Corp.	19 857	JPY	61 279 311	64 833 105	0,06
NGK Insulators Ltd.	195 822	JPY	394 242 540	291 970 602	0,28
NH Foods Ltd.	97 931	JPY	458 438 933	404 944 685	0,38
Nichirei Corp.	98 425	JPY	263 760 005	297 735 625	0,28
Nikon Corp.	195 722	JPY	394 162 229	320 005 470	0,30
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	59 104	JPY	206 356 565	159 167 072	0,15
Nippon Express Co. Ltd.	19 545	JPY	133 724 670	119 615 400	0,11
Nippon Kayaku Co. Ltd.	195 322	JPY	268 475 190	273 646 122	0,26
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	195 867	JPY	50 360 432	43 678 341	0,04
Nippon Paper Industries Co. Ltd.	19 754	JPY	40 154 340	38 816 610	0,04
Nippon Sheet Glass Co. Ltd.	19 653	JPY	20 700 138	16 429 908	0,02
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	19 754	JPY	48 527 056	37 384 445	0,04
Nippon Suisan Kaisha Ltd.	196 488	JPY	117 810 045	120 643 632	0,11
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	39 240	JPY	195 043 875	175 873 680	0,17
Nippon Yusen KK	19 857	JPY	46 218 410	33 578 187	0,03
Nissan Chemical Corp.	195 922	JPY	928 431 624	1 128 510 720	1,06
Nissan Motor Co. Ltd.	195 722	JPY	210 716 298	172 294 077	0,16
Nisshin Seifun Group Inc.	195 922	JPY	420 982 404	444 938 862	0,42
Nisshinbo Holdings Inc.	196 622	JPY	262 101 492	163 392 882	0,15
Nitto Denko Corp.	196 022	JPY	1 678 140 633	1 086 549 946	1,02
Nomura Holdings Inc.	196 488	JPY	116 713 341	82 682 150	0,08
NSK Ltd.	195 622	JPY	270 944 690	185 645 278	0,17
NTN Corp.	196 965	JPY	93 189 871	62 634 870	0,06
NTT Data Corp.	980 257	JPY	1 300 300 441	1 181 209 685	1,11
NTT DOCOMO Inc.	19 754	JPY	54 734 377	48 841 765	0,05
Obayashi Corp.	196 622	JPY	222 377 133	195 442 268	0,18
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	98 425	JPY	240 660 258	237 893 225	0,22
Oji Holdings Corp.	197 385	JPY	137 696 386	111 522 525	0,11
Oki Electric Industry Co. Ltd.	19 653	JPY	29 869 916	25 529 247	0,02
OKUMA Corp.	39 043	JPY	239 507 687	205 366 180	0,19
Olympus Corp.	195 622	JPY	828 669 865	660 224 250	0,62
Osaka Gas Co. Ltd.	39 469	JPY	85 679 243	79 293 221	0,07
Otsuka Holdings Co. Ltd.	195 951	JPY	1 033 093 431	880 407 843	0,83
Pacific Metals Co. Ltd.	19 857	JPY	71 735 197	52 918 905	0,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Panasonic Corp.	196 622	JPY	272 656 473	194 773 753	0,18
Pioneer Corp.	195 873	JPY	35 038 849	12 535 872	0,01
Rakuten Inc.	196 622	JPY	194 243 176	144 713 792	0,14
Recruit Holdings Co. Ltd.	588 559	JPY	1 781 087 513	1 567 038 338	1,48
Resona Holdings Inc.	19 654	JPY	11 869 403	10 391 070	0,01
Ricoh Co. Ltd.	196 622	JPY	224 180 752	211 761 894	0,20
Sapporo Holdings Ltd.	39 209	JPY	106 655 281	89 906 237	0,08
SCREEN Holdings Co. Ltd.	39 043	JPY	292 002 759	179 793 015	0,17
Secom Co. Ltd.	196 022	JPY	1 693 139 377	1 786 544 508	1,68
Seiko Epson Corp.	392 460	JPY	898 807 848	607 528 080	0,57
Sekisui House Ltd.	196 122	JPY	356 959 367	317 521 518	0,30
Seven & I Holdings Co. Ltd.	195 922	JPY	928 875 203	937 094 926	0,88
Shimizu Corp.	196 622	JPY	201 189 003	175 976 690	0,17
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	196 022	JPY	1 942 754 808	1 673 243 792	1,58
Shinsei Bank Ltd.	19 857	JPY	35 900 554	25 992 813	0,02
Shionogi & Co. Ltd.	196 122	JPY	1 224 105 529	1 229 881 062	1,16
Shiseido Co. Ltd.	196 122	JPY	1 198 601 983	1 351 672 824	1,27
Shizuoka Bank Ltd.	196 968	JPY	203 549 643	169 589 448	0,16
Showa Denko KK	19 667	JPY	85 932 850	64 311 090	0,06
Showa Shell Sekiyu KK	195 622	JPY	348 344 522	301 453 502	0,28
SKY Perfect JSAT Holdings Inc.	19 654	JPY	10 478 993	9 217 726	0,01
SoftBank Group Corp.	588 504	JPY	5 376 181 287	4 299 021 720	4,05
Sojitz Corp.	19 654	JPY	6 850 933	7 507 828	0,01
Sompo Holdings Inc.	49 125	JPY	211 428 323	183 334 500	0,17
Sony Corp.	196 022	JPY	1 044 540 060	1 044 013 172	0,98
Sony Financial Holdings Inc.	39 229	JPY	83 070 266	80 615 595	0,08
Subaru Corp.	195 822	JPY	700 257 746	462 139 920	0,44
Sumco Corp.	19 754	JPY	39 009 498	24 238 158	0,02
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	197 386	JPY	127 544 209	105 206 738	0,10
Sumitomo Corp.	195 722	JPY	336 938 569	305 619 903	0,29
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	196 125	JPY	403 515 285	685 456 875	0,65
Sumitomo Electric Industries Ltd.	195 422	JPY	332 456 019	285 706 964	0,27
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	39 100	JPY	152 807 692	128 052 500	0,12
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	98 225	JPY	388 670 642	289 518 188	0,27
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	19 754	JPY	88 574 083	72 003 330	0,07
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	19 753	JPY	87 037 130	79 446 566	0,07
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	19 726	JPY	94 489 367	88 964 260	0,08
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	196 722	JPY	748 855 345	792 002 772	0,75
Suzuki Motor Corp.	196 022	JPY	1 123 632 210	1 091 254 474	1,03
T&D Holdings Inc.	39 228	JPY	68 047 560	50 172 612	0,05
Taiheiyo Cement Corp.	19 857	JPY	74 301 566	67 414 515	0,06
Taisei Corp.	38 924	JPY	192 532 895	183 137 420	0,17
Taiyo Yuden Co. Ltd.	195 722	JPY	410 196 288	320 201 192	0,30
Takara Holdings Inc.	196 622	JPY	261 340 470	263 080 236	0,25
Takashimaya Co. Ltd.	98 641	JPY	192 727 641	138 491 964	0,13
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	195 922	JPY	1 024 930 481	725 891 010	0,68
TDK Corp.	196 122	JPY	1 956 549 958	1 514 061 840	1,43
Teijin Ltd.	39 228	JPY	84 593 280	68 923 596	0,07

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	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)					
Terumo Corp.	392 352	JPY	2 203 838 571	2 441 998 848	2,30
Tobu Railway Co. Ltd.	39 100	JPY	126 620 049	115 853 300	0,11
Toho Co. Ltd.	19 754	JPY	68 376 943	78 620 920	0,07
Toho Zinc Co. Ltd.	19 857	JPY	92 339 697	66 620 235	0,06
Tokai Carbon Co. Ltd.	195 719	JPY	296 259 806	244 257 312	0,23
Tokio Marine Holdings Inc.	98 225	JPY	497 461 157	514 306 100	0,48
Tokuyama Corp.	39 159	JPY	111 525 495	94 803 939	0,09
Tokyo Dome Corp.	98 348	JPY	100 441 848	91 758 684	0,09
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	19 654	JPY	9 863 449	12 834 062	0,01
Tokyo Electron Ltd.	196 122	JPY	3 149 841 991	2 454 466 830	2,31
Tokyo Gas Co. Ltd.	38 726	JPY	104 777 633	107 871 273	0,10
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	98 425	JPY	142 401 523	112 204 500	0,11
Tokyu Corp.	98 463	JPY	181 154 489	176 741 085	0,17
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	196 643	JPY	148 377 161	106 580 506	0,10
Toppan Printing Co. Ltd.	98 822	JPY	185 873 974	159 795 174	0,15
Toray Industries Inc.	196 622	JPY	185 868 681	151 792 184	0,14
Tosoh Corp.	98 625	JPY	179 600 950	141 231 000	0,13
TOTO Ltd.	98 025	JPY	482 835 729	373 475 250	0,35
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	195 822	JPY	398 425 187	493 863 084	0,47
Toyobo Co. Ltd.	19 857	JPY	37 783 181	29 765 643	0,03
Toyota Motor Corp.	196 122	JPY	1 359 000 399	1 256 357 532	1,18
Toyota Tsusho Corp.	195 922	JPY	753 760 981	635 766 890	0,60
Trend Micro Inc.	196 122	JPY	1 188 591 834	1 170 848 340	1,10
Ube Industries Ltd.	19 857	JPY	56 093 051	44 360 538	0,04
Unitika Ltd.	19 757	JPY	13 742 189	9 206 762	0,01
West Japan Railway Co.	19 769	JPY	149 285 045	153 427 209	0,14
Yahoo Japan Corp.	78 415	JPY	34 793 656	21 485 710	0,02
Yamaha Corp.	196 022	JPY	908 884 931	917 382 960	0,86
Yamaha Motor Co. Ltd.	195 922	JPY	575 146 351	422 995 598	0,40
Yamato Holdings Co. Ltd.	196 122	JPY	566 839 643	593 072 928	0,56
Yaskawa Electric Corp.	196 122	JPY	693 701 897	529 137 156	0,50
Yokogawa Electric Corp.	195 722	JPY	408 012 299	372 067 522	0,35
Yokohama Rubber Co. Ltd.	98 425	JPY	231 914 099	203 247 625	0,19
			115 392 618 642	105 965 348 221	99,76
Total - Actions			115 392 618 642	105 965 348 221	99,76
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			115 392 618 642	105 965 348 221	99,76
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			115 392 618 642	105 965 348 221	99,76

^(A) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF^(A)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions					
Chine					
360 Security Technology Inc. - A -	60 100	CNY	309 298	178 312	0,06
360 Security Technology Inc. - A -	35 900	CNY	134 447	106 513	0,03
AECC Aviation Power Co. Ltd. - A -	43 330	CNY	226 356	137 077	0,04
AECC Aviation Power Co. Ltd. - A -	163 838	CNY	627 936	518 310	0,16
Agricultural Bank of China Ltd. - A -	1 329 000	CNY	644 374	696 855	0,22
Agricultural Bank of China Ltd. - A -	7 480 000	CNY	4 071 247	3 922 106	1,23
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. - A -	68 832	CNY	197 425	263 670	0,08
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. - A -	150 430	CNY	631 031	576 243	0,18
Air China Ltd. - A -	194 329	CNY	259 021	216 245	0,07
Air China Ltd. - A -	492 985	CNY	657 045	548 583	0,17
Aisino Corp. - A -	25 452	CNY	67 823	84 856	0,03
Aisino Corp. - A -	231 740	CNY	842 066	772 613	0,24
Aluminum Corp. of China Ltd. - A -	609 357	CNY	464 576	315 076	0,10
Aluminum Corp. of China Ltd. - A -	920 170	CNY	557 785	475 786	0,15
Angang Steel Co. Ltd. - A -	145 300	CNY	145 281	108 567	0,03
Angang Steel Co. Ltd. - A -	287 000	CNY	264 625	214 444	0,07
Anhui Conch Cement Co. Ltd. - A -	86 437	CNY	261 049	368 626	0,12
Anhui Conch Cement Co. Ltd. - A -	373 761	CNY	1 765 047	1 593 970	0,50
Anxin Trust Co. Ltd. - A -	171 649	CNY	155 710	109 254	0,03
Anxin Trust Co. Ltd. - A -	337 689	CNY	365 892	214 938	0,07
AVIC Aircraft Co. Ltd. - A -	113 449	CNY	326 473	218 778	0,07
AVIC Aircraft Co. Ltd. - A -	204 584	CNY	501 384	394 525	0,12
Avic Capital Co. Ltd. - A -	849 293	CNY	653 956	524 492	0,17
Avic Capital Co. Ltd. - A -	183 500	CNY	234 220	113 323	0,04
AVIC Helicopter Co. Ltd. - A -	21 112	CNY	157 504	114 882	0,04
AVIC Helicopter Co. Ltd. - A -	49 100	CNY	295 054	267 180	0,08
AVIC Jonhon Optronics Technology Co. Ltd. - A -	52 600	CNY	305 925	258 032	0,08
AVIC Jonhon Optronics Technology Co. Ltd. - A -	38 323	CNY	213 102	187 995	0,06
AVIC Shenyang Aircraft Co. Ltd. - A -	55 900	CNY	263 914	225 613	0,07
AVIC Shenyang Aircraft Co. Ltd. - A -	40 700	CNY	179 361	164 265	0,05
Baiyin Nonferrous Group Co. Ltd. - A -	76 500	CNY	77 857	32 870	0,01
Baiyin Nonferrous Group Co. Ltd. - A -	119 700	CNY	71 281	51 432	0,02
Bank of Beijing Co. Ltd. - A -	855 011	CNY	867 771	698 634	0,22
Bank of Beijing Co. Ltd. - A -	2 548 234	CNY	2 421 155	2 082 176	0,66
Bank of Chengdu Co. Ltd. - A -	48 600	CNY	81 550	56 983	0,02
Bank of Chengdu Co. Ltd. - A -	35 900	CNY	47 220	42 093	0,01
Bank of China Ltd. - A -	874 400	CNY	519 470	459 761	0,14
Bank of China Ltd. - A -	3 987 722	CNY	2 214 109	2 096 753	0,66
Bank of Communications Co. Ltd. - A -	1 321 412	CNY	1 182 232	1 114 377	0,35
Bank of Communications Co. Ltd. - A -	4 990 100	CNY	4 396 533	4 208 264	1,32
Bank of Guiyang Co. Ltd. - A -	131 200	CNY	285 910	204 089	0,06
Bank of Guiyang Co. Ltd. - A -	186 209	CNY	349 629	289 659	0,09
Bank of Hangzhou Co. Ltd. - A -	19 584	CNY	29 475	21 108	0,01
Bank of Hangzhou Co. Ltd. - A -	453 852	CNY	554 680	489 171	0,15
Bank of Jiangsu Co. Ltd. - A -	572 300	CNY	708 662	497 638	0,16
Bank of Jiangsu Co. Ltd. - A -	1 021 528	CNY	1 007 850	888 259	0,28
Bank of Nanjing Co. Ltd. - A -	211 956	CNY	201 948	199 431	0,06
Bank of Nanjing Co. Ltd. - A -	1 154 317	CNY	1 317 271	1 086 107	0,34

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Bank of Ningbo Co. Ltd. - A -	192 514	CNY	332 482	454 808	0,14
Bank of Ningbo Co. Ltd. - A -	403 989	CNY	1 026 585	954 411	0,30
Bank of Shanghai Co. Ltd. - A -	153 670	CNY	303 130	250 458	0,08
Bank of Shanghai Co. Ltd. - A -	1 102 785	CNY	1 909 179	1 797 364	0,57
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. - A -	548 640	CNY	572 737	519 417	0,16
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. - A -	1 500 899	CNY	1 772 309	1 420 954	0,45
BBMG Corp. - A -	383 300	CNY	364 388	195 399	0,06
BBMG Corp. - A -	402 700	CNY	213 957	205 289	0,06
Beijing Enlight Media Co. Ltd. - A -	66 147	CNY	115 288	73 222	0,02
Beijing Enlight Media Co. Ltd. - A -	136 300	CNY	186 113	150 878	0,05
Beijing New Building Materials PLC - A -	59 400	CNY	203 097	119 047	0,04
Beijing New Building Materials PLC - A -	134 905	CNY	380 328	270 372	0,09
Beijing Orient Landscape & Environment Co. Ltd. - A -	144 839	CNY	338 170	146 828	0,05
Beijing Orient Landscape & Environment Co. Ltd. - A -	167 900	CNY	369 642	170 206	0,05
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. - A -	119 600	CNY	254 489	225 588	0,07
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. - A -	87 110	CNY	187 688	164 306	0,05
Beijing Originwater Technology Co. Ltd. - A -	131 050	CNY	346 106	148 884	0,05
Beijing Originwater Technology Co. Ltd. - A -	306 200	CNY	598 194	347 868	0,11
Beijing Sanju Environmental Protection and New Material Co. Ltd. - A -	46 385	CNY	170 699	66 480	0,02
Beijing Sanju Environmental Protection and New Material Co. Ltd. - A -	224 064	CNY	638 493	321 131	0,10
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd. - A -	28 254	CNY	172 027	106 832	0,03
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd. - A -	45 621	CNY	206 982	172 498	0,05
Beijing Shougang Co. Ltd. - A -	149 464	CNY	148 444	81 201	0,03
Beijing Shougang Co. Ltd. - A -	217 660	CNY	144 226	118 250	0,04
Beijing Tongrentang Co. Ltd. - A -	11 650	CNY	46 096	46 663	0,01
Beijing Tongrentang Co. Ltd. - A -	114 514	CNY	548 757	458 676	0,14
Beijing Xinwei Technology Group Co. Ltd. - A -	296 744	CNY	931 321	525 031	0,17
BOE Technology Group Co. Ltd. - A -	1 685 800	CNY	806 012	645 769	0,20
BOE Technology Group Co. Ltd. - A -	3 768 300	CNY	2 065 735	1 443 499	0,45
Bohai Capital Holding Co. Ltd. - A -	156 200	CNY	205 443	81 903	0,03
Bohai Capital Holding Co. Ltd. - A -	278 154	CNY	200 302	145 849	0,05
BYD Co. Ltd. - A -	69 528	CNY	623 677	516 470	0,16
BYD Co. Ltd. - A -	138 447	CNY	1 026 789	1 028 416	0,32
Caitong Securities Co. Ltd. - A -	48 200	CNY	98 451	50 687	0,02
Caitong Securities Co. Ltd. - A -	35 900	CNY	50 510	37 753	0,01
Changchun High & New Technology Industry Group Inc. - A -	9 300	CNY	271 947	237 048	0,07
Changchun High & New Technology Industry Group Inc. - A -	21 900	CNY	623 389	558 210	0,18
Changjiang Securities Co. Ltd. - A -	315 139	CNY	446 481	236 388	0,07
Changjiang Securities Co. Ltd. - A -	579 000	CNY	515 642	434 311	0,14
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. - A -	220 028	CNY	782 608	542 242	0,17

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. - A -	21 600	CNY	79 098	53 232	0,02
Chengdu Kanghong Pharma Grp Co. Ltd. - A -	17 900	CNY	102 480	88 826	0,03
Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A -	13 100	CNY	69 945	65 007	0,02
China Avionics Systems Co. Ltd. - A -	20 753	CNY	77 153	39 235	0,01
China Avionics Systems Co. Ltd. - A -	100 300	CNY	223 337	189 623	0,06
China CITIC Bank Corp. Ltd. - A -	313 287	CNY	290 508	248 688	0,08
China CITIC Bank Corp. Ltd. - A -	405 800	CNY	359 180	322 124	0,10
China Coal Energy Co. Ltd. - A -	205 600	CNY	182 092	139 249	0,04
China Coal Energy Co. Ltd. - A -	224 700	CNY	166 528	152 185	0,05
China Communications Construction Co. Ltd. - A -	77 700	CNY	132 185	127 431	0,04
China Communications Construction Co. Ltd. - A -	462 527	CNY	874 257	758 561	0,24
China Construction Bank Corp. - A -	106 847	CNY	85 354	99 133	0,03
China Construction Bank Corp. - A -	1 442 429	CNY	1 457 337	1 338 286	0,42
China COSCO Holdings Co. Ltd. - A -	444 451	CNY	567 932	261 529	0,08
China Eastern Airlines Corp. Ltd. - A -	396 681	CNY	409 896	274 442	0,09
China Eastern Airlines Corp. Ltd. - A -	508 453	CNY	430 220	351 771	0,11
China Everbright Bank Co. Ltd. - A -	514 152	CNY	274 792	277 082	0,09
China Everbright Bank Co. Ltd. - A -	3 159 400	CNY	1 831 437	1 702 635	0,54
China Film Co. Ltd. - A -	83 600	CNY	215 837	174 367	0,06
China Film Co. Ltd. - A -	93 412	CNY	204 456	194 832	0,06
China Fortune Land Development Co. Ltd. - A -	66 112	CNY	254 136	245 066	0,08
China Fortune Land Development Co. Ltd. - A -	347 137	CNY	1 392 838	1 286 779	0,41
China Galaxy Securities Co. Ltd. - A -	66 800	CNY	116 807	66 355	0,02
China Galaxy Securities Co. Ltd. - A -	229 670	CNY	281 490	228 141	0,07
China Gezhouba Group Co. Ltd. - A -	117 700	CNY	133 030	108 345	0,03
China Gezhouba Group Co. Ltd. - A -	530 147	CNY	633 002	488 010	0,15
China Grand Automotive Services Co. Ltd. - A -	196 010	CNY	202 845	115 910	0,04
China Grand Automotive Services Co. Ltd. - A -	378 102	CNY	334 872	223 589	0,07
China International Travel Service Corp. Ltd. - A -	74 376	CNY	288 067	652 145	0,21
China International Travel Service Corp. Ltd. - A -	150 184	CNY	1 286 871	1 316 847	0,41
China Jushi Co. Ltd. - A -	25 500	CNY	47 870	35 915	0,01
China Jushi Co. Ltd. - A -	459 343	CNY	772 810	646 962	0,20
China Life Insurance Co. Ltd. - A -	75 900	CNY	287 520	225 411	0,07
China Life Insurance Co. Ltd. - A -	307 422	CNY	1 113 805	912 993	0,29
China Merchants Bank Co. Ltd. - A -	115 499	CNY	328 067	423 930	0,13
China Merchants Bank Co. Ltd. - A -	2 251 264	CNY	8 817 136	8 263 084	2,60
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd. - A -	93 263	CNY	121 721	109 079	0,03
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd. - A -	42 600	CNY	51 728	49 824	0,02
China Merchants Securities Co. Ltd. - A -	281 400	CNY	683 388	549 217	0,17
China Merchants Securities Co. Ltd. - A -	374 980	CNY	819 043	731 860	0,23
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. - A -	228 911	CNY	565 575	578 471	0,18
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. - A -	316 671	CNY	865 515	800 245	0,25
China Minsheng Banking Corp. Ltd. - A -	472 528	CNY	502 222	394 364	0,12

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China Minsheng Banking Corp. Ltd. - A -	5 235 560	CNY	4 979 448	4 369 512	1,38
China Molybdenum Co. Ltd. - A -	254 150	CNY	180 394	139 185	0,04
China Molybdenum Co. Ltd. - A -	1 366 400	CNY	856 486	748 309	0,24
China National Chemical Engineering Co. Ltd. - A -	228 800	CNY	227 533	178 622	0,06
China National Chemical Engineering Co. Ltd. - A -	221 300	CNY	210 955	172 767	0,05
China National Nuclear Power Co. Ltd. - A -	345 050	CNY	468 152	264 855	0,08
China National Nuclear Power Co. Ltd. - A -	743 600	CNY	678 850	570 775	0,18
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. - A -	92 432	CNY	207 121	118 069	0,04
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. - A -	415 700	CNY	731 030	531 000	0,17
China Nuclear Engineering Corp. Ltd. - A -	66 400	CNY	141 097	63 153	0,02
China Nuclear Engineering Corp. Ltd. - A -	114 242	CNY	139 921	108 656	0,03
China Oilfield Services Ltd. - A -	10 500	CNY	17 061	13 061	0,00
China Oilfield Services Ltd. - A -	130 400	CNY	201 765	162 200	0,05
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. - A -	138 544	CNY	545 693	573 693	0,18
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. - A -	584 731	CNY	2 956 712	2 421 298	0,76
China Petroleum & Chemical Corp. - A -	489 900	CNY	476 814	360 341	0,11
China Petroleum & Chemical Corp. - A -	2 366 500	CNY	2 208 283	1 740 656	0,55
China Petroleum Engineering Corp.	379 300	CNY	270 645	200 542	0,06
China Railway Construction Corp. Ltd. - A -	478 500	CNY	814 041	757 577	0,24
China Railway Construction Corp. Ltd. - A -	579 559	CNY	891 201	917 577	0,29
China Railway Group Ltd. - A -	635 000	CNY	780 106	646 496	0,20
China Railway Group Ltd. - A -	1 079 148	CNY	1 200 869	1 098 685	0,35
China Securities Co. Ltd. - A -	59 400	CNY	92 173	75 356	0,02
China Shenhua Energy Co. Ltd. - A -	162 900	CNY	433 089	426 130	0,13
China Shenhua Energy Co. Ltd. - A -	292 512	CNY	841 230	765 183	0,24
China Shipbuilding Industry Co. Ltd. - A -	462 100	CNY	533 472	286 049	0,09
China Shipbuilding Industry Co. Ltd. - A -	1 649 145	CNY	1 216 577	1 020 852	0,32
China Shipbuilding Industry Group Power Co. Ltd. - A -	80 300	CNY	337 614	260 466	0,08
China Shipbuilding Industry Group Power Co. Ltd. - A -	78 806	CNY	250 886	255 620	0,08
China Southern Airlines Co. Ltd. - A -	401 974	CNY	445 821	388 760	0,12
China Southern Airlines Co. Ltd. - A -	389 100	CNY	403 593	376 309	0,12
China Spacesat Co. Ltd. - A -	26 184	CNY	111 243	66 054	0,02
China Spacesat Co. Ltd. - A -	114 714	CNY	369 555	289 387	0,09
China State Construction Engineering Corp. Ltd. - A -	1 101 424	CNY	687 859	914 418	0,29
China State Construction Engineering Corp. Ltd. - A -	3 752 649	CNY	3 242 910	3 115 502	0,98
China United Network Communications Ltd. - A -	971 500	CNY	816 577	731 558	0,23
China United Network Communications Ltd. - A -	1 170 300	CNY	921 437	881 258	0,28
China Vanke Co. Ltd. - A -	263 975	CNY	609 396	915 840	0,29
China Vanke Co. Ltd. - A -	854 036	CNY	3 178 749	2 963 010	0,93
China Yangtze Power Co. Ltd. - A -	296 496	CNY	501 315	685 780	0,22
China Yangtze Power Co. Ltd. - A -	1 229 530	CNY	2 857 676	2 843 838	0,90
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd. - A -	147 300	CNY	348 973	141 385	0,04

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd. - A -	299 780	CNY	397 057	287 742	0,09
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. - A -	24 866	CNY	121 745	140 380	0,04
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. - A -	85 583	CNY	517 477	483 155	0,15
CITIC Guoan Information Industry Co. Ltd. - A -	196 100	CNY	245 147	96 255	0,03
CITIC Guoan Information Industry Co. Ltd. - A -	449 195	CNY	370 420	220 485	0,07
CITIC Securities Co. Ltd. - A ⁽¹⁾	338 500	CNY	894 633	789 342	0,25
CITIC Securities Co. Ltd. - A ⁽¹⁾	1 471 361	CNY	3 757 680	3 431 040	1,08
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. - A -	432 600	CNY	283 507	254 556	0,08
CRRC Corp. Ltd. - A -	784 310	CNY	1 056 518	1 030 409	0,32
CRRC Corp. Ltd. - A -	1 449 456	CNY	1 945 240	1 904 262	0,60
CSC Financial Co. Ltd. - A -	43 300	CNY	65 432	54 931	0,02
Daqin Railway Co. Ltd. - A -	253 179	CNY	319 467	303 489	0,10
Daqin Railway Co. Ltd. - A -	1 115 129	CNY	1 401 384	1 336 719	0,42
Datang International Power Generation Co. Ltd. - A -	244 000	CNY	155 323	111 948	0,04
Datang International Power Generation Co. Ltd. - A -	328 000	CNY	159 531	150 487	0,05
DHC Software Co. Ltd. - A -	143 800	CNY	233 143	145 566	0,05
DHC Software Co. Ltd. - A -	293 990	CNY	386 078	297 600	0,09
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd. - A -	55 464	CNY	399 995	319 501	0,10
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd. - A -	49 563	CNY	392 266	285 509	0,09
Dongxing Securities Co. Ltd. - A -	80 900	CNY	272 847	112 648	0,04
Dongxing Securities Co. Ltd. - A -	236 480	CNY	460 903	329 282	0,10
Dongxu Optoelectronic Technology Co. Ltd. - A -	339 100	CNY	481 777	222 257	0,07
Dongxu Optoelectronic Technology Co. Ltd. - A -	543 600	CNY	495 842	356 293	0,11
East Money Information Co. Ltd. - A -	279 131	CNY	863 089	491 936	0,16
East Money Information Co. Ltd. - A -	553 336	CNY	1 013 930	975 191	0,31
Everbright Securities Co. Ltd. - A -	155 078	CNY	541 360	198 091	0,06
Everbright Securities Co. Ltd. - A -	293 000	CNY	495 497	374 268	0,12
Fangda Carbon New Material Co. Ltd. - A -	31 400	CNY	130 117	76 423	0,02
Fangda Carbon New Material Co. Ltd. - A -	214 352	CNY	801 377	521 698	0,16
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd. - A -	62 934	CNY	254 932	260 968	0,08
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd. - A -	98 259	CNY	404 657	407 451	0,13
Financial Street Holdings Co. Ltd. - A -	97 000	CNY	135 133	90 986	0,03
Financial Street Holdings Co. Ltd. - A -	186 494	CNY	220 433	174 931	0,06
First Capital Securities Co. Ltd. - A -	191 320	CNY	321 968	151 034	0,05
First Capital Securities Co. Ltd. - A -	305 940	CNY	284 613	241 519	0,08
Focus Media Information Technology Co. Ltd. - A -	547 843	CNY	865 546	418 122	0,13
Focus Media Information Technology Co. Ltd. - A -	1 140 896	CNY	1 522 882	870 748	0,27
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. - A -	5 300	CNY	63 533	53 110	0,02
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. - A -	181 107	CNY	2 019 473	1 814 842	0,57
Founder Securities Co. Ltd. - A -	443 092	CNY	556 386	342 692	0,11
Founder Securities Co. Ltd. - A -	504 000	CNY	452 172	389 799	0,12
Foxconn Industrial internet Co. Ltd. - A -	271 700	CNY	476 688	458 657	0,14
Future Land Holdings Co. Ltd. - A -	103 793	CNY	227 496	358 136	0,11
Future Land Holdings Co. Ltd. - A -	103 267	CNY	409 071	356 321	0,11

⁽¹⁾ Le titre est évalué à la juste valeur.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. - A -	42 609	CNY	87 074	141 374	0,04
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. - A -	280 065	CNY	1 005 447	929 240	0,29
GD Power Development Co. Ltd. - A -	968 700	CNY	508 525	361 197	0,11
GD Power Development Co. Ltd. - A -	1 751 200	CNY	705 303	652 966	0,21
Gemdale Corp. - A -	64 938	CNY	106 477	90 989	0,03
Gemdale Corp. - A -	452 842	CNY	690 508	634 508	0,20
GF Securities Co. Ltd. - A -	224 457	CNY	547 224	414 541	0,13
GF Securities Co. Ltd. - A -	456 161	CNY	967 265	842 466	0,27
Giant Network Group Co. Ltd. - A -	79 180	CNY	413 398	223 388	0,07
Giant Network Group Co. Ltd. - A -	65 116	CNY	224 258	183 710	0,06
GigaDevice Semiconductor Beijing Inc. - A -	32 700	CNY	365 238	296 818	0,09
GoerTek Inc. - A -	153 508	CNY	347 962	153 828	0,05
GoerTek Inc. - A -	294 500	CNY	480 280	295 113	0,09
Great Wall Motor Co. Ltd. - A -	50 076	CNY	95 914	40 844	0,01
Great Wall Motor Co. Ltd. - A -	234 717	CNY	332 575	191 447	0,06
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai - A -	306 656	CNY	1 054 903	1 594 091	0,50
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai - A -	800 388	CNY	5 027 836	4 160 661	1,31
Greenland Holdings Corp. Ltd. - A -	243 100	CNY	323 193	216 342	0,07
Greenland Holdings Corp. Ltd. - A -	599 100	CNY	593 466	533 158	0,17
Guangdong Haid Group Co. Ltd. - A -	105 095	CNY	360 137	354 669	0,11
Guangdong Haid Group Co. Ltd. - A -	76 700	CNY	267 657	258 843	0,08
Guangshen Railway Co. Ltd. - A -	148 100	CNY	91 783	68 164	0,02
Guangshen Railway Co. Ltd. - A -	645 700	CNY	393 464	297 189	0,09
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. - A -	12 120	CNY	25 059	18 165	0,01
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. - A -	201 020	CNY	347 172	301 280	0,10
Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd. - A -	137 600	CNY	212 341	201 419	0,06
Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd. - A -	100 300	CNY	153 400	146 819	0,05
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. - A -	56 900	CNY	240 180	296 364	0,09
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. - A -	72 446	CNY	387 862	377 335	0,12
Guangzhou Port Co. Ltd. - A -	47 900	CNY	46 392	27 628	0,01
Guangzhou Port Co. Ltd. - A -	386 141	CNY	309 754	222 718	0,07
Guosen Securities Co. Ltd. - A -	174 192	CNY	525 032	212 358	0,07
Guosen Securities Co. Ltd. - A -	389 996	CNY	569 415	475 446	0,15
Guotai Junan Securities Co. Ltd. - A -	402 496	CNY	1 119 913	898 122	0,28
Guotai Junan Securities Co. Ltd. - A -	632 734	CNY	1 526 499	1 411 871	0,44
Guoyuan Securities Co. Ltd. - A -	115 541	CNY	238 397	117 465	0,04
Guoyuan Securities Co. Ltd. - A -	347 650	CNY	441 586	353 438	0,11
Hainan Airlines Co. Ltd. - A -	2 645 700	CNY	1 049 093	724 459	0,23
Haitong Securities Co. Ltd. - A -	392 112	CNY	807 669	502 583	0,16
Haitong Securities Co. Ltd. - A -	1 468 721	CNY	2 421 904	1 882 509	0,59
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. - A -	314 304	CNY	947 480	1 179 264	0,37
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. - A -	534 449	CNY	2 573 284	2 005 244	0,63
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. - A -	22 600	CNY	147 726	66 460	0,02
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. - A -	90 360	CNY	380 218	265 722	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. - A -	52 000	CNY	175 892	229 943	0,07
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. - A -	144 422	CNY	925 227	638 631	0,20
Hebei Yangyuan ZhiHui Beverage Co. Ltd. - A	13 800	CNY	86 243	83 575	0,03
Heilan Home Co. Ltd. - A -	32 300	CNY	70 675	39 895	0,01
Heilan Home Co. Ltd. - A -	381 006	CNY	670 941	470 590	0,15
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd. - A -	88 376	CNY	308 610	303 653	0,10
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd. - A -	142 063	CNY	523 956	488 117	0,15
Hengli Petrochemical Co. Ltd. - A -	25 700	CNY	63 544	49 598	0,02
Hengli Petrochemical Co. Ltd. - A -	147 300	CNY	352 462	284 272	0,09
Hengtong Optic-electric Co. Ltd. - A -	30 940	CNY	109 618	76 835	0,02
Hengtong Optic-electric Co. Ltd. - A -	275 699	CNY	957 537	684 660	0,22
Hengyi Petrochemical Co. Ltd. - A -	78 700	CNY	142 476	132 051	0,04
Hengyi Petrochemical Co. Ltd. - A -	186 501	CNY	337 525	312 931	0,10
Hesteel Co. Ltd. - A -	326 400	CNY	159 560	135 016	0,04
Hesteel Co. Ltd. - A -	674 300	CNY	326 733	278 925	0,09
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. - A -	2 100	CNY	21 068	11 684	0,00
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. - A -	47 424	CNY	295 029	263 862	0,08
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd. - A -	9 800	CNY	103 100	62 519	0,02
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd. - A -	7 600	CNY	66 475	48 485	0,02
Huaan Securities Co. Ltd. - A -	314 800	CNY	270 579	216 417	0,07
Huaan Securities Co. Ltd. - A -	112 600	CNY	163 114	77 410	0,02
Huadian Power International Corp. Ltd. - A -	433 200	CNY	296 598	299 707	0,09
Huadian Power International Corp. Ltd. - A -	316 000	CNY	219 169	218 623	0,07
Huadong Medicine Co. Ltd. - A -	55 131	CNY	221 216	212 472	0,07
Huadong Medicine Co. Ltd. - A -	111 242	CNY	672 392	428 720	0,14
Hualan Biological Engineering Inc. - A -	33 235	CNY	139 762	158 776	0,05
Hualan Biological Engineering Inc. - A -	95 580	CNY	483 342	456 621	0,14
Huaneng Lancang River Hydropower Inc. - A -	210 600	CNY	111 438	96 624	0,03
Huaneng Lancang River Hydropower Inc. - A -	215 400	CNY	93 632	98 826	0,03
Huaneng Power International Inc. - A -	306 100	CNY	301 507	329 030	0,10
Huaneng Power International Inc. - A -	702 800	CNY	731 408	755 446	0,24
Huatai Securities Co. Ltd. - A -	152 089	CNY	396 167	358 862	0,11
Huatai Securities Co. Ltd. - A -	599 015	CNY	1 489 295	1 413 409	0,44
Huaxia Bank Co. Ltd. - A -	301 332	CNY	366 894	324 343	0,10
Huaxia Bank Co. Ltd. - A -	1 169 105	CNY	1 424 086	1 258 384	0,40
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. - A -	82 017	CNY	206 248	219 805	0,07
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. - A -	283 870	CNY	922 188	760 768	0,24
Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	134 200	CNY	166 469	109 656	0,03
Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	218 400	CNY	215 102	178 456	0,06
Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	43 287	CNY	244 669	211 401	0,07
Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	31 600	CNY	156 243	154 325	0,05
Hubei Sanonda Co. Ltd. - A -	33 300	CNY	50 344	44 282	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Hubei Sanonda Co. Ltd. - A -	24 300	CNY	34 943	32 314	0,01
Hundsun Technologies Inc. - A -	17 156	CNY	153 843	129 888	0,04
Hundsun Technologies Inc. - A -	96 521	CNY	748 914	730 757	0,23
Iflytek Co. Ltd. - A -	113 084	CNY	365 594	405 842	0,13
Iflytek Co. Ltd. - A -	224 050	CNY	994 812	804 083	0,25
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. - A -	690 649	CNY	487 610	532 143	0,17
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. - A -	4 285 057	CNY	3 549 033	3 301 623	1,04
Industrial Bank Co. Ltd. - A -	449 454	CNY	979 342	978 027	0,31
Industrial Bank Co. Ltd. - A -	2 416 742	CNY	5 747 528	5 258 914	1,66
Industrial Securities Co. Ltd. - A -	533 548	CNY	674 735	360 584	0,11
Industrial Securities Co. Ltd. - A -	551 000	CNY	397 624	372 379	0,12
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd. - A -	1 631 040	CNY	462 857	351 594	0,11
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd. - A -	2 554 662	CNY	722 483	550 694	0,17
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd. - A -	341 000	CNY	224 337	130 128	0,04
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd. - A -	450 500	CNY	225 965	171 914	0,05
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. - A -	280 591	CNY	718 726	935 072	0,29
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. - A -	1 113 423	CNY	4 208 428	3 710 491	1,17
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. - A -	100 311	CNY	407 066	770 701	0,24
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. - A -	406 373	CNY	3 492 720	3 122 213	0,98
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. - A -	49 425	CNY	492 594	681 873	0,21
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. - A -	89 121	CNY	1 524 039	1 229 524	0,39
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co. Ltd. - A -	208 100	CNY	195 609	170 040	0,05
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co. Ltd. - A -	225 600	CNY	202 966	184 339	0,06
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd. - A -	102 200	CNY	172 712	121 318	0,04
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd. - A -	473 100	CNY	687 850	561 598	0,18
Jiangxi Copper Co. Ltd. - A -	48 636	CNY	76 784	93 224	0,03
Jiangxi Copper Co. Ltd. - A -	183 505	CNY	430 069	351 738	0,11
Jiangxi Ganfeng Lithium Co. Ltd. - A -	47 900	CNY	340 525	154 046	0,05
Jiangxi Ganfeng Lithium Co. Ltd. - A -	131 600	CNY	694 051	423 224	0,13
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A -	74 900	CNY	164 724	159 276	0,05
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A -	54 600	CNY	118 840	116 108	0,04
Kangde Xin Composite Material Group Co. Ltd. - A -	317 833	CNY	726 376	353 678	0,11
Kangde Xin Composite Material Group Co. Ltd. - A -	169 385	CNY	407 486	188 488	0,06
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	116 542	CNY	249 444	156 335	0,05
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	570 156	CNY	1 640 634	764 836	0,24
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd. - A -	39 810	CNY	76 049	57 404	0,02
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd. - A -	55 740	CNY	90 300	80 374	0,03
Kweichow Moutai Co. Ltd. - A -	11 492	CNY	544 397	987 575	0,31
Kweichow Moutai Co. Ltd. - A -	104 082	CNY	9 935 512	8 944 379	2,81
Lens Technology Co. Ltd. - A -	169 010	CNY	333 273	160 254	0,05
Lens Technology Co. Ltd. - A -	12 003	CNY	28 780	11 381	0,00
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd. - A -	98 900	CNY	361 788	299 767	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd. - A -	146 747	CNY	672 128	444 792	0,14
Leyard Optoelectronic Co. Ltd. - A -	202 900	CNY	240 515	227 260	0,07
Leyard Optoelectronic Co. Ltd. - A -	147 900	CNY	170 997	165 657	0,05
Liaoning Cheng Da Co. Ltd. - A -	62 300	CNY	171 409	94 915	0,03
Liaoning Cheng Da Co. Ltd. - A -	225 094	CNY	505 258	342 934	0,11
Lomon Billions Group Co. Ltd. - A -	46 900	CNY	117 075	84 022	0,03
Lomon Billions Group Co. Ltd. - A -	91 700	CNY	191 575	164 282	0,05
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. - A -	160 000	CNY	571 830	406 426	0,13
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. - A -	289 289	CNY	786 197	734 841	0,23
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. - A -	168 784	CNY	320 756	345 646	0,11
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. - A -	398 997	CNY	1 008 058	817 090	0,26
Luzhou Laojiao Co. Ltd. - A -	86 695	CNY	455 589	513 425	0,16
Luzhou Laojiao Co. Ltd. - A -	81 739	CNY	610 071	484 074	0,15
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd. - A -	127 920	CNY	241 480	278 545	0,09
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd. - A -	302 470	CNY	776 870	658 626	0,21
Metallurgical Corp. of China Ltd. - A -	595 700	CNY	402 972	269 838	0,09
Metallurgical Corporation of China Ltd. - A -	1 044 600	CNY	506 663	473 179	0,15
Midea Group Co. Ltd. - A -	319 197	CNY	1 270 433	1 713 678	0,54
Midea Group Co. Ltd. - A -	747 504	CNY	4 927 665	4 013 137	1,26
Minmetals Capital Co. Ltd. - A -	131 500	CNY	182 461	133 306	0,04
Muyuan Foodstuff Co. Ltd. - A -	54 280	CNY	117 530	227 297	0,07
Muyuan Foodstuff Co. Ltd. - A -	91 661	CNY	339 758	383 829	0,12
NARI Technology Co. Ltd. - A -	137 841	CNY	357 620	372 022	0,12
NARI Technology Co. Ltd. - A -	283 767	CNY	706 736	765 865	0,24
New China Life Insurance Co. Ltd. - A -	23 916	CNY	139 036	147 139	0,05
New China Life Insurance Co. Ltd. - A -	168 031	CNY	1 223 869	1 033 781	0,33
New Hope Liuhe Co. Ltd. - A -	162 762	CNY	227 225	172 584	0,05
New Hope Liuhe Co. Ltd. - A -	322 000	CNY	322 295	341 431	0,11
Ningbo Port Co. Ltd. - A -	173 325	CNY	122 499	84 319	0,03
Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd. - A -	757 000	CNY	521 536	368 263	0,12
Offshore Oil Engineering Co. Ltd. - A -	100 900	CNY	134 181	72 012	0,02
Offshore Oil Engineering Co. Ltd. - A -	411 618	CNY	371 674	293 769	0,09
O-film Tech Co. Ltd. - A -	133 157	CNY	281 547	178 236	0,06
O-film Tech Co. Ltd. - A -	306 855	CNY	750 635	410 737	0,13
Oppein Home Group Inc. - A -	15 500	CNY	233 746	179 976	0,06
Oppein Home Group Inc. - A -	14 100	CNY	295 316	163 720	0,05
Orient Securities Co. Ltd. - A -	173 300	CNY	561 996	201 174	0,06
Orient Securities Co. Ltd. - A -	650 521	CNY	1 010 546	755 153	0,24
Perfect World Co. Ltd. - A -	35 400	CNY	167 518	143 596	0,05
Perfect World Co. Ltd. - A -	57 989	CNY	245 798	235 226	0,07
PetroChina Co. Ltd. - A -	477 500	CNY	615 803	501 446	0,16
PetroChina Co. Ltd. - A -	1 384 132	CNY	1 636 158	1 453 543	0,46
Ping An Bank Co. Ltd. - A -	605 243	CNY	833 622	826 890	0,26
Ping An Bank Co. Ltd. - A -	1 369 200	CNY	2 089 363	1 870 617	0,59
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - A -	530 141	CNY	2 860 938	4 331 810	1,36
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - A -	1 955 595	CNY	17 556 302	15 979 271	5,03

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Poly Real Estate Group Co. Ltd. - A -	406 947	CNY	516 182	698 822	0,22
Poly Real Estate Group Co. Ltd. - A -	1 229 517	CNY	2 165 798	2 111 366	0,66
Power Construction Corp. of China Ltd. - A -	566 200	CNY	508 137	400 794	0,13
Power Construction Corp. of China Ltd. - A -	838 528	CNY	755 472	593 566	0,19
Qingdao Haier Co. Ltd. - A -	106 882	CNY	169 058	215 610	0,07
Qingdao Haier Co. Ltd. - A -	737 083	CNY	1 787 793	1 486 899	0,47
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd. - A -	120 808	CNY	238 420	122 819	0,04
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd. - A -	199 524	CNY	283 752	202 846	0,06
Red Star Macalline Group Corp. Ltd. - A -	6 000	CNY	17 110	9 648	0,00
Red Star Macalline Group Corp. Ltd. - A -	67 200	CNY	156 776	108 057	0,03
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd. - A -	103 890	CNY	140 800	120 297	0,04
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd. - A -	296 310	CNY	379 476	343 106	0,11
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd. - A -	40 600	CNY	67 061	59 667	0,02
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd. - A -	254 028	CNY	414 237	373 326	0,12
SAIC Motor Corp. Ltd. - A -	171 551	CNY	583 950	666 395	0,21
SAIC Motor Corp. Ltd. - A -	634 965	CNY	2 868 260	2 466 539	0,78
Sanan Optoelectronics Co. Ltd. - A -	96 300	CNY	199 500	158 637	0,05
Sanan Optoelectronics Co. Ltd. - A -	466 776	CNY	1 302 329	768 929	0,24
Sany Heavy Industry Co. Ltd. - A -	454 100	CNY	528 772	551 611	0,17
Sany Heavy Industry Co. Ltd. - A -	799 000	CNY	996 452	970 573	0,31
SDIC Capital Co. Ltd. - A -	31 300	CNY	80 215	40 984	0,01
SDIC Capital Co. Ltd. - A -	163 801	CNY	267 027	214 482	0,07
SDIC Power Holdings Co. Ltd. - A -	272 445	CNY	285 551	319 440	0,10
SDIC Power Holdings Co. Ltd. - A -	663 800	CNY	738 885	778 302	0,25
Searainbow Holding Corp. - A -	88 293	CNY	444 242	204 217	0,06
Searainbow Holding Corp. - A -	76 300	CNY	269 676	176 478	0,06
SF Holdings Co. Ltd. - A -	64 000	CNY	373 634	305 286	0,10
SF Holdings Co. Ltd. - A -	47 500	CNY	314 787	226 579	0,07
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd. - A -	453 800	CNY	528 238	491 759	0,15
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd. - A -	466 660	CNY	547 411	505 695	0,16
Shandong Buchang Pharmaceuticals Co. Ltd. - A -	20 410	CNY	130 969	75 151	0,02
Shandong Buchang Pharmaceuticals Co. Ltd. - A -	84 430	CNY	450 823	310 877	0,10
Shandong Gold Mining Co. Ltd. - A -	47 400	CNY	196 443	208 843	0,07
Shandong Gold Mining Co. Ltd. - A -	123 458	CNY	483 165	543 951	0,17
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd. - A -	559 070	CNY	267 590	171 816	0,05
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd. - A -	1 127 750	CNY	440 552	346 586	0,11
Shanghai Construction Group Co. Ltd. - A -	1 019 646	CNY	549 636	449 995	0,14
Shanghai Construction Group Co. Ltd. - A -	9 500	CNY	5 470	4 193	0,00
Shanghai Electric Group Co. Ltd. - A -	585 432	CNY	739 057	421 229	0,13
Shanghai Electric Group Co. Ltd. - A -	240 300	CNY	185 043	172 900	0,05
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A -	36 368	CNY	136 552	123 262	0,04
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A -	195 642	CNY	974 053	663 092	0,21
Shanghai International Airport Co. Ltd. - A -	49 560	CNY	198 686	366 411	0,12
Shanghai International Airport Co. Ltd. - A -	172 712	CNY	1 283 036	1 276 907	0,40
Shanghai International Port Group Co. Ltd. - A -	117 100	CNY	106 626	88 349	0,03
Shanghai International Port Group Co. Ltd. - A -	628 831	CNY	570 080	474 437	0,15

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Shanghai Oriental Pearl Group Co. Ltd. - A -	121 505	CNY	475 409	181 221	0,06
Shanghai Oriental Pearl Group Co. Ltd. - A -	351 873	CNY	585 033	524 809	0,17
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. - A -	53 923	CNY	145 687	133 517	0,04
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. - A -	210 715	CNY	705 382	521 747	0,16
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. - A -	521 513	CNY	803 221	744 400	0,23
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. - A -	2 178 281	CNY	3 526 049	3 109 247	0,98
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd. - A -	326 938	CNY	800 763	381 428	0,12
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd. - A -	15 485	CNY	47 472	18 066	0,01
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. - A -	6 000	CNY	60 257	30 631	0,01
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. - A -	55 800	CNY	458 594	284 864	0,09
Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co. Ltd. - A -	120 700	CNY	173 907	96 515	0,03
Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co. Ltd. - A -	244 900	CNY	264 231	195 829	0,06
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd. - A -	752 837	CNY	657 026	446 283	0,14
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd. - A -	802 000	CNY	524 612	475 427	0,15
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd. - A -	6 200	CNY	69 118	71 069	0,02
Shenzhen Huiding Technology Co. Ltd. - A -	15 100	CNY	184 490	173 088	0,05
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. - A -	75 118	CNY	224 569	220 353	0,07
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. - A -	157 711	CNY	639 431	462 633	0,15
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd. - A -	238 500	CNY	253 870	220 586	0,07
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd. - A -	703 689	CNY	699 871	650 833	0,21
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd. - A -	33 900	CNY	195 724	103 146	0,03
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd. - A -	60 000	CNY	288 604	182 560	0,06
Shenzhen Sunway Communication Co. Ltd. - A -	38 661	CNY	325 138	121 687	0,04
Shenzhen Sunway Communication Co. Ltd. - A -	140 927	CNY	698 519	443 572	0,14
Siasun Robot & Automation Co. Ltd. - A -	59 178	CNY	229 402	113 948	0,04
Siasun Robot & Automation Co. Ltd. - A -	192 423	CNY	494 812	370 513	0,12
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd. - A -	92 838	CNY	140 010	117 236	0,04
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd. - A -	312 080	CNY	411 263	394 094	0,12
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	114 800	CNY	425 950	345 285	0,11
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	83 800	CNY	272 567	252 046	0,08
Sinolink Securities Co. Ltd. - A -	248 058	CNY	517 537	258 691	0,08
Sinolink Securities Co. Ltd. - A -	308 200	CNY	324 165	321 411	0,10
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. - A -	173 103	CNY	148 291	125 811	0,04
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. - A -	331 900	CNY	257 980	241 225	0,08
Songcheng Performance Development Co. Ltd. - A -	48 800	CNY	193 750	151 751	0,05
Songcheng Performance Development Co. Ltd. - A -	118 347	CNY	389 249	368 019	0,12
SooChow Securities Co. Ltd. - A -	247 100	CNY	498 617	241 136	0,08
SooChow Securities Co. Ltd. - A -	305 200	CNY	305 341	297 834	0,09
Southwest Securities Co. Ltd. - A -	635 048	CNY	521 821	321 885	0,10
Southwest Securities Co. Ltd. - A -	21 100	CNY	19 833	10 695	0,00
Spring Airlines Co. Ltd. - A -	6 948	CNY	51 280	32 191	0,01
Spring Airlines Co. Ltd. - A -	56 600	CNY	291 992	262 238	0,08
STO Express Co. Ltd. - A -	23 100	CNY	84 164	55 347	0,02
STO Express Co. Ltd. - A -	52 300	CNY	155 028	125 309	0,04
Suning.com Co. Ltd.	273 007	CNY	458 133	391 674	0,12
Suning.com Co. Ltd.	583 391	CNY	1 091 505	836 972	0,26

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. - A -	43 500	CNY	233 415	106 125	0,03
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. - A -	105 000	CNY	449 037	256 165	0,08
Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co. Ltd. - A -	108 862	CNY	185 543	128 433	0,04
Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co. Ltd. - A -	258 200	CNY	402 821	304 619	0,10
Tasly Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A -	30 416	CNY	139 698	85 059	0,03
Tasly Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A -	179 019	CNY	675 205	500 628	0,16
TBEA Co. Ltd. - A -	219 495	CNY	324 752	217 075	0,07
TBEA Co. Ltd. - A -	635 285	CNY	733 836	628 280	0,20
TCL Corp. - A -	956 600	CNY	531 981	341 359	0,11
TCL Corp. - A -	1 533 400	CNY	672 881	547 188	0,17
Tianqi Lithium Corp. - A -	28 810	CNY	199 701	123 033	0,04
Tianqi Lithium Corp. - A -	129 473	CNY	920 393	552 915	0,17
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	24 700	CNY	93 760	50 007	0,02
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	302 791	CNY	1 028 486	613 018	0,19
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd. - A -	493 000	CNY	204 202	141 458	0,04
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd. - A -	971 000	CNY	333 620	278 613	0,09
Tongwei Co. Ltd. - A -	418 750	CNY	518 431	505 010	0,16
Tongwei Co. Ltd. - A -	27 700	CNY	29 653	33 406	0,01
Tsinghua Tongfang Co. Ltd. - A -	208 400	CNY	401 843	295 342	0,09
Tsinghua Tongfang Co. Ltd. - A -	267 800	CNY	398 013	379 523	0,12
Tus-Sound Environmental Resources Co. Ltd. - A -	69 860	CNY	224 457	105 721	0,03
Tus-Sound Environmental Resources Co. Ltd. - A -	99 580	CNY	252 427	150 696	0,05
Unisplendour Corp. Ltd. - A -	8 260	CNY	64 796	37 608	0,01
Unisplendour Corp. Ltd. - A -	38 766	CNY	242 194	176 504	0,06
Walvax Biotechnology Co. Ltd. - A -	163 500	CNY	462 120	454 848	0,14
Walvax Biotechnology Co. Ltd. - A -	119 300	CNY	337 442	331 886	0,10
Wangsu Science & Technology Co. Ltd. - A -	87 019	CNY	192 037	99 241	0,03
Wangsu Science & Technology Co. Ltd. - A -	249 000	CNY	374 184	283 972	0,09
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. - A -	91 684	CNY	355 300	373 776	0,12
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. - A -	285 607	CNY	1 537 803	1 164 359	0,37
Weichai Power Co. Ltd. - A -	346 084	CNY	296 904	388 139	0,12
Weichai Power Co. Ltd. - A -	768 000	CNY	925 688	861 325	0,27
Western Securities Co. Ltd. - A -	137 200	CNY	401 436	153 273	0,05
Western Securities Co. Ltd. - A -	264 422	CNY	358 993	295 398	0,09
Wintime Energy Co. Ltd. - A -	662 736	CNY	402 920	129 348	0,04
Wintime Energy Co. Ltd. - A -	229 170	CNY	123 283	44 728	0,01
Wuchan Zhongda Group Co. Ltd. - A -	179 225	CNY	185 981	119 558	0,04
Wuchan Zhongda Group Co. Ltd. - A -	216 900	CNY	168 000	144 691	0,05
Wuhu Shunrong Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Co. Ltd. - A -	7 000	CNY	24 600	9 625	0,00
Wuhu Shunrong Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Co. Ltd. - A -	139 256	CNY	273 738	191 470	0,06
Wuliangye Yibin Co. Ltd. - A -	148 314	CNY	705 935	1 099 118	0,35
Wuliangye Yibin Co. Ltd. - A -	298 028	CNY	2 860 110	2 208 612	0,70
WuXi AppTec Co. Ltd. - A -	24 100	CNY	289 476	262 774	0,08
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. - A -	412 803	CNY	247 135	194 205	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. - A -	693 300	CNY	396 593	326 166	0,10
Xiamen C & D Inc. - A -	153 318	CNY	208 983	157 434	0,05
Xiamen C & D Inc. - A -	237 800	CNY	287 196	244 183	0,08
Xiamen Intretech Inc. - A -	21 300	CNY	182 773	136 132	0,04
Xiamen Tungsten Co. Ltd. - A -	78 757	CNY	218 624	138 571	0,04
Xiamen Tungsten Co. Ltd. - A -	116 310	CNY	255 478	204 644	0,06
Xinhu Zhongbao Co. Ltd. - A -	315 834	CNY	213 441	133 405	0,04
Xinhu Zhongbao Co. Ltd. - A -	692 100	CNY	375 559	292 336	0,09
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. - A -	158 862	CNY	282 918	231 154	0,07
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. - A -	375 130	CNY	704 407	545 836	0,17
YanAn Bicon Pharmaceutical Listed Co. - A -	21 300	CNY	83 947	65 398	0,02
YanAn Bicon Pharmaceutical Listed Co. - L -	48 900	CNY	180 288	150 139	0,05
Yango Group Co. Ltd.	242 526	CNY	221 247	183 333	0,06
Yango Group Co. Ltd. - A -	129 333	CNY	115 748	97 767	0,03
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. - A -	45 284	CNY	79 014	57 910	0,02
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. - A -	166 000	CNY	307 607	212 284	0,07
Yonghui Superstores Co. Ltd. - A -	237 484	CNY	176 578	272 223	0,09
Yonghui Superstores Co. Ltd. - A -	642 868	CNY	747 461	736 905	0,23
Yonyou Network Technology Co. Ltd. - A -	110 610	CNY	321 290	343 154	0,11
Yonyou Network Technology Co. Ltd. - A -	109 828	CNY	405 817	340 728	0,11
Youngor Group Co. Ltd. - A -	160 540	CNY	218 248	168 123	0,05
Youngor Group Co. Ltd. - A -	422 409	CNY	503 537	442 361	0,14
YTO Express Group Co. Ltd. - A -	39 600	CNY	112 606	57 678	0,02
YTO Express Group Co. Ltd. - A -	39 400	CNY	73 542	57 387	0,02
Yunda Holdings Co. Ltd. - A -	18 200	CNY	77 729	80 321	0,03
Yunda Holdings Co. Ltd. - A -	13 300	CNY	55 497	58 696	0,02
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. - A -	69 299	CNY	739 736	746 516	0,24
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. - A -	50 493	CNY	729 437	543 930	0,17
Zangge Holdings Co. Ltd. - A -	137 500	CNY	230 142	224 704	0,07
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	34 751	CNY	297 795	438 582	0,14
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	34 650	CNY	511 994	437 308	0,14
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd. - A -	32 500	CNY	93 207	97 750	0,03
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd. - A -	78 281	CNY	253 377	235 446	0,07
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd. - A -	128 600	CNY	133 504	65 370	0,02
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd. - A -	513 496	CNY	378 133	261 022	0,08
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. - A -	19 957	CNY	66 669	70 460	0,02
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. - A -	178 015	CNY	618 931	628 499	0,20
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd. - A -	148 950	CNY	364 642	248 622	0,08
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd. - A -	268 685	CNY	720 002	448 480	0,14
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. - A -	32 100	CNY	307 924	140 777	0,04
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. - A -	82 420	CNY	720 751	361 459	0,11
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. - A -	122 482	CNY	174 128	172 153	0,05

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF^(A) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. - A -	485 295	CNY	768 878	682 100	0,21
Zhejiang NHU Co. Ltd. - A -	114 180	CNY	277 965	249 624	0,08
Zhejiang NHU Co. Ltd. - A -	83 370	CNY	197 157	182 266	0,06
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. - A -	14 200	CNY	37 658	26 246	0,01
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. - A -	230 080	CNY	538 501	425 261	0,13
Zhejiang Supor Co. Ltd. - A -	21 800	CNY	172 677	166 698	0,05
Zhejiang Supor Co. Ltd. - A -	15 900	CNY	128 316	121 583	0,04
Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd. - A -	25 600	CNY	41 327	28 897	0,01
Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd. - A -	273 900	CNY	384 473	309 178	0,10
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd. - A -	274 465	CNY	302 622	189 088	0,06
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd. - A -	673 650	CNY	507 481	464 099	0,15
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. - A -	63 426	CNY	162 824	109 471	0,03
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. - A -	246 938	CNY	663 906	426 208	0,13
Zheshang Securities Co. Ltd. - A -	47 000	CNY	113 968	49 699	0,02
Zheshang Securities Co. Ltd. - A -	259 500	CNY	305 006	274 403	0,09
Zhongjin Gold Corp. Ltd. - A -	79 484	CNY	117 969	99 330	0,03
Zhongjin Gold Corp. Ltd. - A -	314 080	CNY	382 393	392 503	0,12
Zhongtian Financial Group Co. Ltd. - A -	651 300	CNY	528 071	489 690	0,15
Zhongtian Financial Group Co. Ltd. - A -	153 000	CNY	116 713	115 035	0,04
Zijin Mining Group Co. Ltd. - A -	1 420 300	CNY	721 126	690 942	0,22
Zijin Mining Group Co. Ltd. - A -	1 358 700	CNY	716 884	660 975	0,21
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. - A -	340 300	CNY	265 617	176 452	0,06
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. - A -	708 900	CNY	420 239	367 579	0,12
ZTE Corp. - A -	139 815	CNY	329 143	398 936	0,13
ZTE Corp. - A -	410 393	CNY	1 279 314	1 170 980	0,37
			368 094 726	316 111 492	99,48
Total - Actions			368 094 726	316 111 492	99,48
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			368 094 726	316 111 492	99,48
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			368 094 726	316 111 492	99,48

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions					
Chine					
360 Security Technology Inc. - A -	2 200	CNY	8 749	6 527	0,09
360 Security Technology Inc. - A -	2 000	CNY	8 026	5 934	0,09
Agricultural Bank of China Ltd. - H -	487 100	HKD	226 040	211 419	3,06
Anhui Conch Cement Co. Ltd. - A -	18 700	CNY	97 751	79 749	1,15
Bank of Beijing Co. Ltd. - A -	63 288	CNY	69 596	51 713	0,75
Bank of Beijing Co. Ltd. - A -	72 600	CNY	82 618	59 322	0,86
Bank of China Ltd. - H -	280 800	HKD	134 813	119 727	1,73
Bank of Communications Co. Ltd. - H -	237 700	HKD	174 886	182 976	2,64
Bank of Shanghai Co. Ltd. - A -	7 280	CNY	14 053	11 865	0,17
Bank of Shanghai Co. Ltd. - A -	42 040	CNY	72 585	68 519	0,99
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. - A -	29 500	CNY	27 497	27 929	0,40
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. - A -	27 500	CNY	36 105	26 035	0,38
China CITIC Bank Corp. Ltd. - H -	40 600	HKD	27 738	24 411	0,35
China Communications Construction Co. Ltd. - H -	28 100	HKD	32 329	26 473	0,38
China Construction Bank Corp. - H -	113 500	HKD	95 077	92 151	1,33
China Everbright Bank Co. Ltd. - H -	189 400	HKD	93 125	81 723	1,18
China Life Insurance Co. Ltd. - H -	23 700	HKD	67 046	49 436	0,71
China Merchants Bank Co. Ltd. - H -	128 400	HKD	417 421	470 429	6,80
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. - A -	13 025	CNY	32 535	32 915	0,48
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. - A -	8 700	CNY	31 501	21 985	0,32
China Minsheng Banking Corp. Ltd. - H -	355 740	HKD	296 964	242 505	3,51
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. - H -	35 500	HKD	150 476	113 976	1,65
China Petroleum & Chemical Corp. - H -	110 200	HKD	80 830	76 107	1,10
China Railway Construction Corp. Ltd. - H -	50 000	HKD	68 044	67 403	0,97
China Railway Group Ltd. - H -	64 900	HKD	49 795	58 741	0,85
China Shenhua Energy Co. Ltd. - H -	26 500	HKD	60 610	58 254	0,84
China State Construction Engineering Corp. Ltd. - A -	183 040	CNY	162 949	151 962	2,20
China United Network Communications Ltd. - A -	39 900	CNY	45 597	30 045	0,43
China United Network Communications Ltd. - A -	41 700	CNY	46 287	31 401	0,45
China Vanke Co. Ltd. - H -	73 900	HKD	307 809	245 281	3,55
China Yangtze Power Co. Ltd. - A -	43 300	CNY	94 150	100 151	1,45
CITIC Securities Co. Ltd. - H -	111 900	HKD	257 756	190 561	2,75
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. - A -	2 400	CNY	26 838	25 798	0,37
CRRC Corp. Ltd. - H -	108 700	HKD	108 040	103 518	1,50
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. - A -	2 800	CNY	34 175	28 058	0,41
Foxconn Industrial internet Co. Ltd. - A -	11 900	CNY	41 857	20 088	0,29
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai - A -	46 283	CNY	376 356	240 593	3,48
Guotai Junan Securities Co. Ltd. - H -	40 300	HKD	94 837	81 491	1,18
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. - A -	9 675	CNY	21 494	36 300	0,52
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. - A -	20 528	CNY	109 332	77 021	1,11
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. - H -	257 700	HKD	182 973	179 620	2,60
Industrial Bank Co. Ltd. - A -	150 100	CNY	381 817	326 623	4,72
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. - A -	54 241	CNY	266 678	180 759	2,61

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2018

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(B)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. - A -	7 280	CNY	41 753	55 933	0,81
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. - A -	11 245	CNY	89 089	86 397	1,25
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. - A -	1 600	CNY	17 403	22 074	0,32
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. - A -	3 100	CNY	54 748	42 768	0,62
Kweichow Moutai Co. Ltd. - A -	4 828	CNY	371 660	414 898	6,00
Midea Group Co. Ltd. - A -	15 550	CNY	53 404	83 484	1,21
Midea Group Co. Ltd. - A -	27 000	CNY	211 749	144 955	2,10
New China Life Insurance Co. Ltd. - H -	10 600	HKD	55 700	41 813	0,60
PetroChina Co. Ltd. - H -	74 900	HKD	52 707	45 991	0,66
Ping An Bank Co. Ltd. - A -	35 200	CNY	48 486	48 091	0,70
Ping An Bank Co. Ltd. - A -	42 500	CNY	83 020	58 064	0,84
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - A -	99 800	CNY	971 018	815 471	11,79
Poly Real Estate Group Co. Ltd. - A -	73 600	CNY	141 180	126 388	1,83
SAIC Motor Corp. Ltd. - A -	29 200	CNY	124 561	113 428	1,64
SF Holdings Co. Ltd. - A -	7 539	CNY	46 558	35 962	0,52
Shanghai International Port Group Co. Ltd. - A -	12 100	CNY	9 586	9 129	0,13
Shanghai International Port Group Co. Ltd. - A -	20 600	CNY	20 479	15 542	0,22
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. - A -	156 295	CNY	303 978	223 093	3,22
Wuliangye Yibin Co. Ltd. - A -	8 800	CNY	43 052	65 215	0,94
Wuliangye Yibin Co. Ltd. - A -	10 300	CNY	119 091	76 331	1,10
			7 874 377	6 842 521	98,90
Total - Actions			7 874 377	6 842 521	98,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			7 874 377	6 842 521	98,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			7 874 377	6 842 521	98,90

^(A)Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 1 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

1. Généralités

a) La Société

Xtrackers** (la « Société ») est immatriculée au Grand-Duché du Luxembourg en qualité d'organisme de placement collectif en vertu de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux 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 le 16 octobre 2006 dans le *Mémorial* du Grand-Duché de Luxembourg (le « *Mémorial* »). La dernière modification en date des Statuts a été effectuée au cours d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui s'est tenue le 14 février 2018 et le procès-verbal de cette assemblée a été publié au *Recueil Électronique des Sociétés et Associations (Luxembourg)* (le « *RESA* ») le 26 février 2018. 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 31 décembre 2018, tous les Compartiments de la Société sont des fonds négociés en bourse (exchange traded funds, « ETF ») et sont cotés sur les bourses indiquées dans les notes de bas de page du tableau ci-après.

Au 31 décembre 2018, la Société proposait 82 Compartiments actifs :

Compartiment	Date de lancement
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)(8)}	19 décembre 2006
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF ⁽¹⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾⁽¹⁰⁾	4 janvier 2007
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁸⁾⁽¹⁰⁾	4 janvier 2007
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF ^{*(1)(3)(4)(5)(6)(7)(8)(10)}	8 janvier 2007
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾⁽¹⁰⁾	9 janvier 2007
Xtrackers DAX UCITS ETF ⁽¹⁾⁽⁴⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾⁽¹⁰⁾	10 janvier 2007
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF ⁽¹⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾⁽¹⁰⁾	10 janvier 2007
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF ⁽¹⁾⁽⁶⁾⁽⁸⁾⁽¹⁰⁾	22 janvier 2007
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁴⁾⁽⁷⁾⁽⁸⁾⁽¹⁰⁾	1 ^{er} juin 2007
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(5)(6)(7)(8)(10)}	1 ^{er} juin 2007
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF ^{*(1)(2)(4)(8)(10)}	5 juin 2007
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF ⁽⁴⁾⁽⁸⁾⁽¹⁰⁾	5 juin 2007
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(6)(8)(10)}	5 juin 2007
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF ⁽⁴⁾⁽⁸⁾⁽¹⁰⁾	15 juin 2007
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF ⁽⁴⁾⁽⁸⁾⁽¹⁰⁾	15 juin 2007
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF ⁽¹⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾⁽⁸⁾⁽¹⁰⁾	19 juin 2007
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(8)(10)}	19 juin 2007
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF ⁽¹⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾⁽¹⁰⁾	19 juin 2007
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(6)(8)(10)}	21 juin 2007
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF ⁽¹⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾⁽¹⁰⁾	22 juin 2007
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF ^{*(1)(2)(4)(8)(10)}	22 juin 2007
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(6)(7)(8)(10)}	22 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(7)(8)(9)(10)}	26 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(8)(10)}	26 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾⁽⁴⁾⁽⁸⁾⁽¹⁰⁾	26 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾⁽⁴⁾⁽⁸⁾⁽¹⁰⁾	26 juin 2007
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ^{*(1)(2)(4)(6)(8)}	29 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(8)(10)}	29 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(8)(10)}	29 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(8)(10)}	3 juillet 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(8)(10)}	3 juillet 2007

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Compartiment	Date de lancement
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(8)(10)}	3 juillet 2007
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF ⁽¹⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾⁽¹⁰⁾	5 juillet 2007
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF ^{*(1)(3)(4)(5)(6)(7)(8)(10)}	5 juillet 2007
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF ^{*(1)(3)(4)(5)(7)(8)(10)}	7 décembre 2007
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF ^{*(1)(3)(4)(5)(6)(8)(10)}	15 janvier 2008
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(5)(8)(10)}	15 janvier 2008
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(6)(8)(10)}	15 janvier 2008
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF ^{*(1)(2)(4)(8)(10)}	15 janvier 2008
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(8)(10)}	17 janvier 2008
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF ⁽⁴⁾⁽⁸⁾⁽¹⁰⁾	17 janvier 2008
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁴⁾⁽⁷⁾⁽⁸⁾⁽¹⁰⁾	17 janvier 2008
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF ⁽¹⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁸⁾⁽¹⁰⁾	17 janvier 2008
Xtrackers SLI UCITS ETF ⁽⁶⁾⁽⁸⁾⁽¹⁰⁾	25 janvier 2008
Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF ^{*(4)(9)}	9 avril 2008
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF ^{*(4)(8)(10)}	2 juin 2008
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF ⁽¹⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾⁽¹⁰⁾	9 juillet 2008
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁸⁾	27 novembre 2008
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(5)(6)(7)(8)(10)}	20 janvier 2009
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF ⁽¹⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾⁽¹⁰⁾	20 janvier 2009
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁴⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾⁽¹⁰⁾	20 janvier 2009
Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF ⁽⁸⁾	2 avril 2009
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF ^{*(2)(8)}	9 juillet 2009
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF ^{*(1)(3)(4)(5)(8)(11)}	24 février 2010
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF ^{*(1)(3)(4)(5)(8)(11)}	2 mars 2010
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(6)(8)}	18 mars 2010
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(8)}	18 mars 2010
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(8)}	18 mars 2010
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(8)}	18 mars 2010
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁴⁾⁽⁸⁾	25 mars 2010
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF ⁽¹⁾⁽⁴⁾⁽⁶⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾	26 mars 2010
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF ⁽⁸⁾⁽⁹⁾	26 mars 2010
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF ⁽¹⁾⁽⁴⁾⁽⁶⁾⁽⁸⁾	26 mars 2010
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF ^{*(1)(4)(5)(6)(7)(8)(11)}	26 mars 2010
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF ⁽¹⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁸⁾⁽¹¹⁾	24 juin 2010
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF ^{*(2)(4)(5)(8)(11)}	24 juin 2010
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF ⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁸⁾⁽¹¹⁾	24 juin 2010
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF ⁽¹⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁸⁾⁽¹¹⁾	24 juin 2010
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF ⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁸⁾⁽¹¹⁾	12 avril 2011
Xtrackers SPAIN UCITS ETF ⁽²⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾	27 avril 2011
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF ^{*(4)(8)}	9 mai 2011
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF ^{*(4)(5)(8)(11)}	19 septembre 2011
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF ^{*(4)(5)(8)(11)}	19 septembre 2011
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF ⁽³⁾⁽⁵⁾⁽⁸⁾⁽¹¹⁾	19 septembre 2011
Xtrackers ATX UCITS ETF ⁽⁸⁾	11 novembre 2011
Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF ⁽¹⁾⁽⁴⁾⁽⁸⁾	26 novembre 2012
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF ⁽²⁾⁽⁴⁾⁽⁶⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾	28 novembre 2012
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	28 novembre 2012
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF ⁽¹⁾⁽⁴⁾⁽⁶⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾	28 novembre 2012
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁴⁾⁽⁶⁾⁽⁸⁾	25 janvier 2013

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)**a) La Société (suite)**

Compartiment	Date de lancement
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF ⁽¹⁾⁽⁴⁾⁽⁶⁾⁽⁸⁾	8 janvier 2014
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	22 mars 2016

⁽¹⁾ Compartiment coté sur la Borsa Italiana.

⁽²⁾ Compartiment coté sur la BX Berne Exchange.

⁽³⁾ Compartiment coté sur la Hong Kong Stock Exchange.

⁽⁴⁾ Compartiment coté sur la London Stock Exchange.

⁽⁵⁾ Compartiment coté sur la Singapore Stock Exchange.

⁽⁶⁾ Compartiment coté sur la SIX Swiss Exchange.

⁽⁷⁾ Compartiment coté sur la Stockholm Stock Exchange.

⁽⁸⁾ Compartiment coté sur la XETRA.

⁽⁹⁾ Compartiment coté sur le Stockholm Stock Exchange.

⁽¹⁰⁾ Compartiment coté sur la Stuttgart Stock Exchange.

⁽¹¹⁾ Compartiment coté sur la Luxembourg Stock Exchange (absence d'obligation de teneur de marché).

Les dettes des Compartiments sont comptabilisées séparément ; chaque Compartiment répond de ses engagements et les tierces parties créancières ne peuvent avoir de recours que sur la base des actifs propres du Compartiment concerné.

Événements marquants de l'exercice :

1. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, les statuts de la Société et le prospectus de la Société ont été modifiés et le nom de la Société a été changé en « Xtrackers » et, par conséquent, les Compartiments et Catégories d'actions suivants ont changé leur nom à compter du 16 février 2018 comme suit :

Ancienne dénomination du Compartiment	Ancienne dénomination de la Catégorie d'Actions	Nouvelle dénomination du Compartiment	Nouvelle dénomination de la Catégorie d'Actions
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	1C	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	2C	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	3C	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	3C
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	4C	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	1D	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	2D	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	4C	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	6C	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	6C - GBP Hedged
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	7C	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged
db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF*	1C	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C
db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)	1D	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers DAX UCITS ETF	1C
db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)	1D	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D
db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C
db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)	1D	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) – Income	1D	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D
db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)	1D	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D
db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)	1D	Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	1D
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF*	1C	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*	1C	Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	1C

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)**a) La Société (suite)**

Ancienne dénomination du Compartiment	Ancienne dénomination de la Catégorie d'Actions	Nouvelle dénomination du Compartiment	Nouvelle dénomination de la Catégorie d'Actions
db x-trackers MSCI EM LATAM INDEX UCITS ETF*	1C	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers MSCI EM EMEA INDEX UCITS ETF*	1C	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C
db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C
db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	2C
db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF*	1C	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C
db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C
db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)	1D	Xtrackers EURO STOXX SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF	1D
db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF*	1D	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF*	1C	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF*	1C	Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF*	1C	Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BANKS UCITS ETF*	1C	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF*	1C	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF*	1C	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF*	1C	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF*	1C	Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS UCITS ETF*	1C	Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers DBLCI - OY BALANCED UCITS ETF*	1C	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged
db x-trackers DBLCI - OY BALANCED UCITS ETF*	2C	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	2C
db x-trackers DBLCI - OY BALANCED UCITS ETF*	3C	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged
db x-trackers SHORTDAX® DAILY UCITS ETF*	1C	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers SLI® UCITS ETF (DR)	1D	Xtrackers SLI UCITS ETF	1D
db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Ancienne dénomination du Compartiment	Ancienne dénomination de la Catégorie d'Actions	Nouvelle dénomination du Compartiment	Nouvelle dénomination de la Catégorie d'Actions
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY UCITS ETF*	1C	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN INDEX UCITS ETF*	1C	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	1C
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	1C	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	2D	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D
db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF*	1C	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY UCITS ETF*	1C	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)	1D	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C
db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF*	1C	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers CAC 40® UCITS ETF (DR)	1D	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	1C
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C
db x-trackers S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF*	1C	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers US DOLLAR CASH UCITS ETF*	1C	Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY UCITS ETF*	1C	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers SHORTDAX® x2 DAILY UCITS ETF*	1C	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers LEVDAX® DAILY UCITS ETF*	1C	Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF*	2C	Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged
db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF	1C
db x-trackers S&P 500 2X INVERSE DAILY UCITS ETF*	1C	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	1C	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	1D	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D
db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	2D	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D
db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	1C
db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*	1C	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)**a) La Société (suite)**

Ancienne dénomination du Compartiment	Ancienne dénomination de la Catégorie d'Actions	Nouvelle dénomination du Compartiment	Nouvelle dénomination de la Catégorie d'Actions
db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*	2C	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2C
db x-trackers MSCI MEXICO INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C
db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF*	1C	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C
db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C
db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	2C
db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*	1C	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C
db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	2C
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	2C
db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C
db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	2C
db x-trackers MSCI AFRICA TOP 50 INDEX UCITS ETF*	1C	Xtrackers MSCI AFRICA TOP50 SWAP UCIT SETF*	1C
db x-trackers SPANISH EQUITY UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers SPAIN UCIT SETF	1C
db x-trackers SPANISH EQUITY UCITS ETF (DR)	1D	Xtrackers SPAIN UCIT SETF	1D
db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF*	1C	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF*	1C	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	2C
db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers ATX UCITS ETF	1C
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	1D	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	3C	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged
db x-trackers EURO STOXX 50® EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)	1D	Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF	1D
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) - Income	1D	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	1D
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) - Income	2C	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	2C - USD Hedged
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) - Income	4C	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	4C - CHF Hedged
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)	1C	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)**a) La Société (suite)**

Ancienne dénomination du Compartiment	Ancienne dénomination de la Catégorie d'Actions	Nouvelle dénomination du Compartiment	Nouvelle dénomination de la Catégorie d'Actions
db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)	1D	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D
db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR)	1D	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D
db x-trackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 INDEX UCITS ETF (DR)	1D	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D

2. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, l'indice de référence du Compartiment suivant a été modifié :

Compartiment	Date de prise d'effet
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF (ancien indice de référence : Euro Stoxx® Select Dividend 30 Index ; nouvel indice de référence : Euro Stoxx Quality Dividend 50 Index)	16 mars 2018

3. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, le Compartiment suivant a été renommé :

Ancien nom	Nouveau nom	Date de prise d'effet
Xtrackers EURO STOXX SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	16 mars 2018

4. Au cours de l'année clôturée le 31 décembre 2018, les Catégories d'actions suivantes des Compartiments ont modifié leur modèle de couverture utilisé pour suivre l'indice couvert de l'Indice de référence répliqué par le Compartiment concerné. À compter de la Date de prise d'effet, les Catégories d'actions suivent l'Indice de référence et le Gestionnaire de Portefeuille Délégué suit la méthodologie de couverture décrite à la section « Les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change » de la partie principale du Prospectus :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Ancien Indice de Référence (version couverte)	Nouvel Indice de Référence	Date de prise d'effet
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	2C - USD Hedged	DAX® monthly USD Hedged Index	DAX Index	17 mai 2018
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	4C - CHF Hedged	DAX® monthly CHF Hedged Index	DAX Index	17 mai 2018
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged	MSCI EMU monthly USD Hedged Index	MSCI EMU Index	17 mai 2018
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged	MSCI EMU monthly GBP Hedged Index	MSCI EMU Index	17 mai 2018
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged	MSCI EMU monthly CHF Hedged Index	MSCI EMU Index	17 mai 2018
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged	MSCI Europe monthly USD Hedged Index	MSCI Total Return Net Europe Index	17 mai 2018
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	MSCI Japan monthly USD Hedged Index	MSCI Total Return Net Japan Index	17 mai 2018
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged	MSCI Japan monthly Euro Hedged Index	MSCI Total Return Net Japan Index	17 mai 2018
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	6C - GBP Hedged	MSCI Japan monthly GBP Hedged Index	MSCI Total Return Net Japan Index	17 mai 2018
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged	MSCI Japan monthly CHF Hedged Index	MSCI Total Return Net Japan Index	17 mai 2018

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

5. Au cours de l'année clôturée le 31 décembre 2018, la Société a informé les Actionnaires de Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF qu'à compter du 15 juin 2018 et jusqu'au 15 décembre 2018, ce Compartiment (i) changera l'indice de référence, (ii) changera le nom et (iii) réduira la commission de la Société de gestion.

Pour prendre connaissance des autres événements marquants de l'exercice, consultez la section 5, page 555.

b) Objectifs et politiques d'investissement

Les Compartiments sont autorisés à atteindre leur Objectif d'Investissement au moyen d'une Politique d'Investissement Indirect et/ou d'une Politique d'Investissement Direct plus amplement décrites dans les paragraphes suivants.

Compartiments à Politique d'Investissement Indirect

Les Compartiments ayant une politique d'investissement indirect sont identifiés par la référence « Swap » dans leurs noms.

Les Compartiments à Politique d'Investissement Indirect (les « Compartiments à réplication indirecte ») ne sont pas autorisés à investir directement dans les composantes de leur Indice de Référence. Au lieu de cela, l'exposition à la performance de l'Indice de Référence sera obtenue grâce au recours aux transactions et/ou instruments dérivés (la ou les « Opérations sur dérivés »). En particulier, le Compartiment à réplication indirecte conclura des Conventions de swap négociées de gré à gré dans des conditions normales de marché avec au moins une Contrepartie de Swap (la/les « Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré »). Afin d'éviter toute ambiguïté, les Conventions 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 de titres et de leur réutilisation et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 (« Règlement SFTR »). La Politique d'Investissement Indirect ne prévoit pas actuellement 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 conventions de prise en pension), comme le prévoit le Règlement SFTR.

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 Opérations sur 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 Opérations sur 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 officielle d'un État membre de l'OCDE, sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante. Ces Actifs investis peuvent également contenir un nombre limité de titres éligibles de l'OPCVM qui ne correspondent pas à cette description qui sont divulgués dans l'état des portefeuilles.

Pour les swaps financés, la proportion maximale de la valeur liquidative qui fait l'objet de Opérations sur dérivés est de 110 %, à l'exclusion de l'incidence des frais et opérations de couverture de change (« FX »), selon le cas ; tandis que la proportion prévue de la valeur liquidative qui fait l'objet de Opérations sur dérivés est de 100 % de la valeur liquidative, à l'exclusion de l'incidence des frais et des opérations de couverture de change, selon le cas.

Pour les Swaps non financés, la proportion maximale de la Valeur liquidative qui fait l'objet de transactions sur 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 de change, selon le cas ; tandis que la proportion prévue de la Valeur liquidative qui fait l'objet de Opérations sur 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 de change, selon le cas.

Pour les Swaps non financés, la proportion maximale et prévue de la Valeur liquidative qui fait l'objet de Transactions sur 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 Opérations sur dérivés et les techniques employées pour lier les Actifs investis à l'Indice de référence ou aux Opérations sur 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(s). La gestion des Actifs investis n'implique en règle générale pas d'achat ou de vente actifs de valeurs mobilières sur la base d'un jugement d'investissement et d'une analyse économique, financière et du marché.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)

b) Objectifs et politiques d'investissement (suite)

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

Selon la valeur des Opérations sur dérivés et de la politique choisie, les Compartiments à réplcation indirecte peuvent à tout moment être exposés, en totalité ou en partie, à une ou plusieurs contreparties (y compris une ou plusieurs Contreparties 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 Opérations sur dérivés de telle manière que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie reste dans les limites fixées par les Réglementations (voir Note 9).

Compartiments à Politique d'Investissement Direct

Ces Compartiments (les « Compartiments à réplcation directe ») peuvent mener à bien leur objectif d'investissement en investissant dans un portefeuille de valeurs mobilières ou d'autres actifs éligibles parmi lesquels l'ensemble (ou, exceptionnellement, une partie substantielle) des composants dudit Indice de Référence (la « Réplcation totale de l'Indice »), un échantillon optimisé de ces derniers, ou des valeurs mobilières ou autres actifs éligibles non liés (la « Réplcation optimisée de l'Indice »).

La Politique d'investissement direct prévoit la possibilité de conclure des accords de prêt de titres, mais ne prévoit pas actuellement 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-vente ou de revente ou des swaps de rendement total couverts 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 de divulgation applicables du Règlement SFTR pour ces Compartiments à réplcation directe. Les Compartiments à réplcation directe peuvent de temps à autre investir des soldes de trésorerie temporaires (tels que les produits de souscription qui sont en attente de placement ou tout autre solde de trésorerie temporaire) dans des instruments financiers dérivés afin d'obtenir une exposition au marché et de chercher à réduire les Écarts de suivi.

Les Compartiments à réplcation directe peuvent ne pas respecter la composition ou la pondération exacte de l'Indice de Référence et à la place chercher à s'exposer à un Indice de Référence en employant des techniques d'optimisation et/ou en investissant dans des titres ne faisant pas partie de l'Indice de Référence. Les types de titres dans lesquels les Compartiments à réplcation directe peuvent investir incluent les certificats de dépôt américains (« ADR »), les certificats de dépôt mondiaux (« GDR ») et/ou les certificats de dépôt sans droits de vote (« NVDR »).

La mesure dans laquelle un Compartiment à réplcation directe emploie des techniques d'optimisation dépend en partie de la nature des composantes de son Indice de Référence. À titre d'exemple, un Compartiment à réplcation directe peut employer des techniques d'optimisation et être en mesure d'offrir un rendement similaire à celui de son Indice de Référence en investissant dans un sous-ensemble des composantes de ce dernier. 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.

Nonobstant ce qui précède, il convient de noter que :

- des circonstances exceptionnelles comme, entre autres, une perturbation des conditions de marché ou une volatilité extrême sur les marchés, peuvent survenir qui entraîneraient une forte divergence du degré de précision du Compartiment à réplcation directe par rapport à l'Indice de référence ;
- en raison de divers facteurs, aux nombres 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 Actions de capitalisation (identifiées par la lettre « C »). D'autres Catégories peuvent être offertes présentant des caractéristiques spécifiques (par exemple, des frais de conversion ou de rachat, un montant minimal de souscription ou autres caractéristiques spécifiques). Les Actions seront cotées sur au moins une bourse, sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus.

2. Principes comptables

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

** Inclut des ETF synthétiques.

2. Principes comptables (suite)

a) Évaluation 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 comme mentionné ci-avant et non 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, dans ce cas, la véritable valeur de ces instruments ;
- (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 à son dernier cours offert à la bourse constituant le marché principal des investissements des Compartiments. Le Conseil d'Administration approuve un service de tarification qui s'applique aux prix susmentionnés. Si, suivant l'opinion du Conseil d'Administration, ces valeurs ne reflètent pas la juste valeur de marché des titres concernés, leur valeur est déterminée de bonne foi par le Conseil d'Administration en faisant référence à une autre source publiée ou qu'il jugera, à sa libre appréciation, appropriée.
- (iii) les titres ni cotés ni échangés auprès d'une bourse 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 sociétés d'investissement à capital variable sont évalués à leur dernière valeur liquidative disponible ou conformément à l'article (ii) ci-dessus lorsque ces titres sont cotés ;
- (v) la valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures ») ou des contrats à terme qui ne sont pas négociés sur des bourses de valeurs 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 ») ou des contrats à terme négociés sur des bourses de valeurs ou marchés organisés est fondée sur les derniers prix de règlement disponibles desdits contrats sur les places boursières et marchés organisés où les contrats en question sont négociés ; si un contrat à terme ferme (« future ») ou un contrat à terme ne peut pas être liquidé au Jour ouvrable auquel est calculée la Valeur liquidative, la base de calcul de ladite Valeur liquidative du contrat en question correspond à la valeur jugée juste et raisonnable par le Conseil d'administration. La plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les opérations de change est publiée dans les états financiers sous la rubrique « Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes » ;
- (vi) les actifs liquides et instruments du marché monétaire peuvent être évalués en utilisant la somme de la valeur nominale et de tout intérêt cumulé ou une méthode du coût amorti ; avec cette dernière méthode, certaines périodes peuvent présenter une valeur qui diffère du prix que recevrait le Compartiment en question en cas de cession de 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) un Swap sur rendement total (TRS) est un accord bilatéral dans lequel chaque partie s'engage à échanger des paiements dont le montant est indexé sur la performance d'un instrument sous-jacent représenté par un panier de titres ou sur la performance de l'indice ou de l'actif sous-jacent. La performance totale inclura les gains et pertes sur l'actif sous-jacent au cours de la période du contrat selon le type d'actif sous-jacent. Les flux de trésorerie à échanger sont calculés par rapport à une quantité ou un montant notionnel convenu. Les swaps de rendement total sont valorisés à leur valeur de marché à chaque date de calcul de la VL ;
- (viii) tous les autres titres et tous les autres actifs autorisés ainsi que tous les actifs mentionnés ci-dessus 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 suivant les procédures établies par le Conseil d'administration.

b) Opérations d'investissement

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

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

** Inclut des ETF synthétiques.

2. Principes comptables (suite)

c) Conversion des devises étrangères

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

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

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

Les taux de change utilisés au 31 décembre 2018 sont les suivants :

1 Euro = 1,623793 AUD	1 Euro = 22,512906 MXN
1 Euro = 4,430563 BRL	1 Euro = 4,724067 MYR
1 Euro = 1,561314 CAD	1 Euro = 9,898705 NOK
1 Euro = 1,126917 CHF	1 Euro = 1,704794 NZD
1 Euro = 7,848524 CNY	1 Euro = 60,112532 PHP
1 Euro = 25,736989 CZK	1 Euro = 10,134995 SEK
1 Euro = 7,462425 DKK	1 Euro = 1,558113 SGD
1 Euro = 0,897574 GBP	1 Euro = 37,220957 THB
1 Euro = 8,950120 HKD	1 Euro = 35,136995 TWD
1 Euro = 125,420679 JPY	1 Euro = 1,143150 USD
1 Euro = 1 275,526535 KRW	1 Euro = 16,44421 ZAR

d) Revenus

Les intérêts sont enregistrés sur une base cumulée nette de retenue à la source et incluent l'amortissement linéaire des primes et de l'accroissement de l'écart d'actualisation qui sont divulgués dans les états financiers comme « Accroissement de l'écart d'actualisation ou amortissement des primes ». Les dividendes sont comptabilisés à la date de détachement, nets après déduction de la retenue à la source.

e) Investissements croisés des Compartiments

Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF détenait des investissements croisés au 31 décembre 2018, dont la valeur de marché représente 0,57 % de l'actif net combiné. Ces investissements sont inclus aux fins de présentation dans les résultats combinés de l'État de l'actif net.

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 ; 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 sont exonérés de ladite taxe si (i) toutes leurs Actions sont cotées ou négociées sur au moins une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé fonctionnant régulièrement, reconnu et ouvert au public et (ii) leur objectif exclusif est de refléter la performance d'un ou plusieurs indices, étant entendu que cette condition d'objectif exclusif n'empêche pas la gestion des actifs liquides, le cas échéant, de façon accessoire, ou l'utilisation des techniques et des instruments employés aux fins de couverture ou de gestion de portefeuille efficace. La réglementation luxembourgeoise peut imposer des critères supplémentaires ou différents aux indices concernés par cette exemption.

4. Swap de rendement total

Les conventions de swap sont conclues au début de la durée de vie du Compartiment avec les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire ayant un coût similaire à la valeur notionnelle de l'indice. Cette position peut cependant varier pendant la durée de vie de la convention de swap, le coût des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire pouvant devenir supérieur ou inférieur à la valeur notionnelle de l'indice du fait des achats / ventes complémentaires de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire en comparaison de la valeur notionnelle de l'indice.

La différence entre ces valeurs notionnelles est comptabilisée et constatée dans les états financiers à la rubrique intitulée « Produits à recevoir de la Contrepartie de swap » ou « Montant à payer à la contrepartie de swap », en prenant en compte la valeur notionnelle la plus élevée. Les soldes à recevoir seront imputés au Compartiment et les soldes à payer seront réglés à la contrepartie de swap au moment de l'échéance des conventions de swap respectives.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Le tableau ci-dessous reprend les valeurs notionnelles des volets de l'actif investi et l'actif sous-jacent et la plus-value / (moins-value) latente sur swap pour chaque Compartiment.

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Valeur notionnelle - Actif investi	Valeur notionnelle - Actif sous-jacent	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/ (moins)- value latente sur swap	Plus- value/ (moins- value) en % de l'actif net
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI Total Return Net WORLD INDEX	USD	2 273 482 095	2 437 718 775	164 236 680	(224 653 413)	9,58 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI Total Return Net USA INDEX	USD	2 437 831 337	2 399 039 328	(38 792 009)	(39 972 151)	1,63 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI Total Return Net EMERGING MARKETS INDEX	USD	1 547 351 578	1 657 514 128	110 162 550	(163 082 015)	9,74 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	MSCI Total Return Net EMERGING MARKETS ASIA INDEX	USD	604 097 060	598 242 484	(5 854 576)	(46 630 010)	7,97 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	MSCI Total Return Net EMERGING MARKETS LATIN AMERICA INDEX	USD	84 578 361	86 600 889	2 022 528	(3 221 735)	3,73 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	MSCI Total Return Net EMERGING MARKETS EMEA INDEX	USD	67 011 653	53 994 396	(13 017 257)	(477 318)	0,88 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	172 068 816	177 252 993	5 184 177	(9 573 930)	5,34 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	450 232 338	419 926 661	(30 305 677)	17 697 400	4,41 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES INDEX	EUR	38 276 277	32 486 619	(5 789 658)	96 411	0,30 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS INDEX	EUR	40 028 356	34 507 502	(5 520 854)	4 324 873	13,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE INDEX	EUR	265 800 452	244 649 169	(21 151 283)	(122 804)	0,05 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BANKS INDEX	EUR	141 391 357	133 141 228	(8 250 129)	1 440 372	1,14 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS INDEX	EUR	8 511 830	7 125 652	(1 386 178)	1 207 058	16,69 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY INDEX	EUR	49 006 155	49 923 710	917 555	(3 729 129)	8,08 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 UTILITIES INDEX	EUR	22 203 373	18 182 307	(4 021 066)	1 199 822	6,50 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE INDEX	EUR	57 476 892	52 046 135	(5 430 757)	(1 789 147)	3,66 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS INDEX	EUR	34 495 864	31 974 920	(2 520 944)	(1 148 912)	3,80 %
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK LIQUID COMMODITY INDEX-OPTIMUM YIELD BALANCED INDEX	EUR	326 392 115	289 908 976	(36 483 139)	(6 844 549)	2,40 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	374 857 725	375 886 497	1 028 772	6 127 905	1,66 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	251 394 179	211 011 377	(40 382 802)	28 885 964	13,60 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	38 608 799	34 868 197	(3 740 602)	(152 006)	0,44 %

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Valeur notionnelle - Actif investi	Valeur notionnelle - Actif sous-jacent	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/ (moins)- value latente sur swap	Plus- value/ (moins- value) en % de l'actif net
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	315 960 789	291 943 189	(24 017 600)	17 890 522	6,16 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX	USD	543 129 844	537 565 238	(5 564 606)	(34 848 523)	6,62 %
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	MSCI RUSSIA ISSUERS CAPPED 25 % INDEX	USD	144 081 533	130 071 996	(14 009 537)	8 628 478	6,55 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	298 500 926	269 419 913	(29 081 013)	4 659 296	1,86 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	122 433 749	103 791 854	(18 641 895)	9 263 945	8,95 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	208 922 303	184 184 607	(24 737 696)	7 629 860	4,11 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	133 446 472	126 352 975	(7 093 497)	(4 218 705)	3,53 %
Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF*	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX®	USD	31 101 246	23 712 763	(7 388 483)	6 800 780	28,04 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	129 431 131	113 443 806	(15 987 325)	12 129 475	10,49 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	121 437 151	114 348 879	(7 088 272)	(1 510 098)	1,36 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	72 076 292	67 513 019	(4 563 273)	3 542 078	5,45 %
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK COMMODITY BOOSTER - BLOOMBERG INDEX	EUR	41 316 539	39 603 422	(1 713 117)	(516 736)	1,35 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	100 831 982	82 056 737	(18 775 245)	3 663 901	4,53 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	518 025 074	439 082 269	(78 942 805)	22 239 610	5,00 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	169 727 515	159 599 224	(10 128 291)	6 012 287	3,68 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	4 062 135 024	4 123 284 296	61 149 272	(159 490 692)	3,87 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	144 741 238	139 919 435	(4 821 803)	(5 854 976)	4,13 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	37 774 029	30 707 855	(7 066 174)	936 887	3,18 %
Xtrackers MSCI BANGLADESH INVESTABLE MARKET TOTAL SWAP UCITS ETF*	MSCI BANGLADESH INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	23 683 737	15 101 163	(8 582 574)	1 375 542	8,92 %
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	31 683 202	23 437 022	(8 246 180)	170 347	0,77 %

Le tableau ci-dessous répertorie l'exposition à l'actif investi et l'actif sous-jacent (indice).

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Exposition – Actifs investis	Exposition – Actifs investis en % des actifs nets	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	2 406 485 106	102,58 %	2 345 128 375	99,97 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI Total Return Net USA INDEX	USD	2 528 620 331	103,21 %	2 449 692 534	99,99 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI Total Return Net EMERGING MARKETS INDEX	USD	1 727 498 642	103,18 %	1 674 574 161	100,02 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	MSCI Total Return Net EMERGING MARKETS ASIA INDEX	USD	637 538 416	109,01 %	585 034 065	100,03 %

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Exposition – Actifs investis	Exposition – Actifs investis en % des actifs nets	Exposition – Actif sous-jacent	Exposition – Actif sous-jacent en % de l'actif net
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	MSCI Total Return Net EMERGING MARKETS LATIN AMERICA INDEX	USD	87 687 007	101,47 %	86 487 896	100,08 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	MSCI Total Return Net EMERGING MARKETS EMEA INDEX	USD	67 764 668	124,97 %	54 264 332	100,08 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	183 905 758	102,50 %	179 554 113	100,08 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	413 801 789	103,19 %	401 003 996	100,00 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES INDEX	EUR	37 587 639	117,87 %	31 890 953	100,00 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS INDEX	EUR	34 106 645	103,66 %	32 886 504	99,96 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE INDEX	EUR	260 640 851	108,90 %	239 337 361	100,00 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BANKS INDEX	EUR	133 099 900	105,40 %	126 255 181	99,98 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS INDEX	EUR	7 417 168	102,55 %	7 229 116	99,95 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY INDEX	EUR	48 978 372	106,11 %	46 156 491	99,99 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 UTILITIES INDEX	EUR	21 270 312	115,30 %	18 438 355	99,95 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE INDEX	EUR	56 078 769	114,80 %	48 847 356	100,00 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS INDEX	EUR	33 892 681	112,18 %	30 215 880	100,01 %
Xtrackers DBLCl COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK LIQUID COMMODITY INDEX-OPTIMUM YIELD BALANCED INDEX	EUR	328 567 068	115,21 %	285 239 376	100,02 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	362 297 154	98,07 %	369 451 994	100,01 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	223 902 794	105,42 %	212 394 032	100,00 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	38 677 727	111,20 %	34 784 572	100,01 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	296 680 656	102,11 %	290 504 971	99,99 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX	USD	566 786 246	107,71 %	526 355 355	100,03 %
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	MSCI RUSSIA ISSUERS CAPPED 25 % INDEX	USD	137 202 382	104,17 %	131 824 156	100,09 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	274 291 961	109,77 %	250 081 916	100,08 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	112 948 846	109,07 %	103 570 896	100,02 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	202 844 355	109,24 %	185 728 376	100,02 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	130 850 275	109,53 %	119 641 259	100,15 %
Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF*	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX®	USD	24 806 837	102,28 %	24 255 893	100,00 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	119 216 908	103,15 %	115 359 057	99,81 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	119 035 493	107,58 %	110 434 405	99,80 %

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Exposition – Actifs investis	Exposition – Actifs investis en % des actifs nets	Exposition – Actif sous-jacent	Exposition – Actif sous-jacent en % de l'actif net
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDEX® INDEX	EUR	65 884 462	101,38 %	64 870 823	99,82 %
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK COMMODITY BOOSTER - BLOOMBERG INDEX	EUR	40 448 086	105,89 %	38 218 233	100,05 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	95 787 925	118,49 %	80 676 578	99,79 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	501 307 419	112,63 %	444 538 303	99,87 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	167 624 667	102,56 %	163 508 659	100,04 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	4 214 529 548	102,39 %	4 115 577 804	99,98 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	152 364 173	107,58 %	141 707 448	100,06 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	35 629 906	120,85 %	29 515 161	100,11 %
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*	MSCI BANGLADESH INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	22 631 786	146,79 %	15 538 130	100,78 %
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	30 259 118	136,54 %	22 217 659	100,26 %

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

La succursale de Londres (Royaume-Uni) de Deutsche Bank AG est la contrepartie aux positions de swap conclues par la Société, sauf pour les Compartiments ci-après, qui ont d'autres contreparties et/ou des contreparties de swap multiples.

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur notionnelle - Actif investi	Valeur notionnelle - Actif sous-jacent	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/(moins)-value latente sur swap
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI Total Return Net WORLD INDEX	USD	Barclays Bank Plc (Royaume-Uni)	(576 742 723)	592 643 721	15 900 998	(28 461 333)
		USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	(599 339 210)	567 689 270	(31 649 940)	15 333 530
		USD	Goldman Sachs International - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	(501 942 488)	630 498 527	128 556 040	(142 839 050)
		USD	Morgan Stanley & Co. International Plc (Royaume-Uni)	(595 457 674)	646 887 257	51 429 582	(68 686 560)
			Total	(2 273 482 095)	2 437 718 775	164 236 680	(224 653 413)
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI Total Return Net USA INDEX	USD	Barclays Bank Plc (Royaume-Uni)	(1 342 149 836)	1 147 404 917	(194 744 919)	143 480 414
		USD	Goldman Sachs International - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	(76 188 300)	69 556 797	(6 631 503)	5 027 963
		USD	Morgan Stanley & Co. International Plc (Royaume-Uni)	(1 019 493 201)	1 182 077 614	162 584 413	(188 480 528)
			Total	(2 437 831 337)	2 399 039 328	(38 792 009)	(39 972 151)

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur notionnelle - Actif investi	Valeur notionnelle - Actif sous-jacent	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/(moins)- value latente sur swap
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI Total Return Net EMERGING MARKETS INDEX	USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	(1 519 608 830)	1 633 204 487	113 595 657	(165 167 110)
		USD	Goldman Sachs International - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	(27 742 748)	24 309 641	(3 433 107)	2 085 095
			Total	(1 547 351 578)	1 657 514 128	110 162 550	(163 082 015)
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	Goldman Sachs International - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	(217 004 438)	207 099 705	(9 904 732)	5 276 735
		EUR	JP Morgan (États-Unis)	(223 060 642)	203 716 071	(19 344 571)	11 713 313
		EUR	Morgan Stanley & Co. International Plc (Royaume-Uni)	(10 167 258)	9 110 885	(1 056 374)	707 352
			Total	(450 232 338)	419 926 661	(30 305 677)	17 697 400
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES INDEX	EUR	Barclays Bank Plc (Royaume-Uni)	(2 999 279)	3 118 073	118 794	33 498
		EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	(35 276 998)	29 368 546	(5 908 452)	62 913
			Total	(38 276 277)	32 486 619	(5 789 658)	96 411
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS INDEX	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	(40 028 356)	34 507 502	(5 520 854)	4 324 873
			Total	(40 028 356)	34 507 502	(5 520 854)	4 324 873
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE INDEX	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	(261 530 518)	240 516 174	(21 014 344)	(175 333)
		EUR	Goldman Sachs International - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	(4 269 934)	4 132 995	(136 939)	52 529
			Total	(265 800 452)	244 649 169	(21 151 283)	(122 804)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BANKS INDEX	EUR	Barclays Bank Plc (Royaume-Uni)	(76 490 309)	81 957 478	5 467 168	(2 288 977)
		EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	(64 901 048)	51 183 750	(13 717 297)	3 729 349
			Total	(141 391 357)	133 141 228	(8 250 129)	1 440 372
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY INDEX	EUR	Barclays Bank Plc (Royaume-Uni)	(9 276 100)	11 557 494	2 281 394	(1 584 376)
		EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	(39 730 055)	38 366 216	(1 363 839)	(2 144 753)
			Total	(49 006 155)	49 923 710	917 555	(3 729 129)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 UTILITIES INDEX	EUR	Barclays Bank Plc (Royaume-Uni)	(4 112 112)	3 986 262	(125 850)	290 087
		EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	(15 224 956)	11 412 434	(3 812 522)	934 020
		EUR	JP Morgan (États-Unis)	(2 866 305)	2 783 611	(82 694)	(24 285)
			Total	(22 203 373)	18 182 307	(4 021 066)	1 199 822

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur notionnelle - Actif investi	Valeur notionnelle - Actif sous-jacent	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/(moins)- value latente sur swap
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE INDEX	EUR	Barclays Bank Plc (Royaume-Uni)	(8 303 651)	8 653 629	349 979	(78 757)
		EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	(49 173 241)	43 392 506	(5 780 736)	(1 710 390)
			Total	(57 476 892)	52 046 135	(5 430 757)	(1 789 147)
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	Barclays Bank Plc (Royaume-Uni)	(118 693 254)	114 102 230	(4 591 024)	4 198 518
		EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	(132 700 925)	96 909 147	(35 791 778)	24 687 446
			Total	(251 394 179)	211 011 377	(40 382 802)	28 885 964
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	Barclays Bank Plc (Royaume-Uni)	(150 825 721)	144 711 930	(6 113 791)	10 306 022
		USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	(165 135 068)	147 231 259	(17 903 809)	7 584 500
			Total	(315 960 789)	291 943 189	(24 017 600)	17 890 522
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	(132 182 286)	120 295 498	(11 886 788)	(1 830 002)
			HSBC (Royaume -Uni)	(166 318 640)	149 124 415	(17 194 225)	6 489 298
			Total	(298 500 926)	269 419 913	(29 081 013)	4 659 296
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	Barclays Bank Plc (Royaume-Uni)	(1 370 052 267)	1 351 421 651	(18 630 615)	(10 863 214)
		USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	(1 459 112 293)	1 409 698 735	(49 413 559)	(45 447 936)
		USD	Morgan Stanley & Co. International Plc (Royaume-Uni)	(1 232 970 464)	1 362 163 910	129 193 446	(103 179 542)
			Total	(4 062 135 024)	4 123 284 296	61 149 272	(159 490 692)

Pour tous les Compartiments, il n'y a aucune échéance pour les conventions de swap ci-dessus.

Toutes les positions ouvertes à la fin de l'exercice clos le 31 décembre 2018 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 du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) N° 648/2012 du Parlement européen (« SFTR »).

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

- une opération de prise ou mise 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 31 décembre 2018, la Société exécutait des opérations de prêt de titres (voir Note 8 et Note 9.2).

Le SFTR concerne également les opérations qui sont communément désignées sous le nom de contrats d'échange sur rendement total (« Total Return Swap ou TRS ») (Voir Note 4). La Société détenait des contrats d'échange sur rendement global au 31 décembre 2018.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

6. Contrats à terme ferme (« futures »)

Au 31 décembre 2018, les Compartiments à réplication directe suivants présentaient les contrats à terme suivants en circulation :

Dénomination	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	28 750	EUR	10 970 523	15/03/2019	(219 462)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF					
TOPIX Index	690 000	JPY	1 030 515 000	07/03/2019	(3 274 999)
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF					
EURO STOXX 50®	3 860	EUR	11 479 640	15/03/2019	(461 160)
Xtrackers DAX UCITS ETF					
DAX® Index	1 100	EUR	11 617 650	15/03/2019	(340 566)
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF					
MINI FTSE	10	EUR	182 060	15/03/2019	(2 026)
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF					
FTSE 100 Index	130	GBP	865 670	15/03/2019	(8 847)
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF					
FTSE 100 Index	40	GBP	266 360	15/03/2019	(2 891)
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF					
MSCI BRAZIL Index	1 600	USD	795 267	15/03/2019	9 668
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF					
KOSPI 2 INDEX	5 000 000	KRW	1 174 046	14/03/2019	3 697
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF					
EURO STOXX 50®	210	EUR	624 540	15/03/2019	(14 650)
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF					
SPI 200	425	AUD	1 663 851	21/03/2019	(10 173)
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF					
SPI 200	100	AUD	556 100	21/03/2019	(3 575)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	15 350	EUR	5 123 830	15/03/2019	(160 315)
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF					
CAC 40 10 EURO	40	EUR	188 920	15/03/2019	(2 695)
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	450	EUR	171 713	15/03/2019	(6 584)
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	3 300	EUR	1 259 225	15/03/2019	(48 447)
Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	50	EUR	16 690	15/03/2019	(640)
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF					
S+P/TSX 60 Index	1 000	CAD	627 691	14/03/2019	(19 879)
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	150	EUR	50 070	15/03/2019	(1 920)
Xtrackers SPAIN UCITS ETF					
IBEX 35 Index	200	EUR	1 703 420	18/01/2019	(60 985)
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF					
MSCI SINGAPORE Index	300	SGD	75 418	28/03/2019	(1 210)

** Inclut des ETF synthétiques.

6. Contrats à terme (suite)

Dénomination	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value/(moins-value) latente (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers ATX UCITS ETF					
ATX Index	330	EUR	904 695	15/03/2019	(50 525)
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF					
EURO STOXX 50®	1 470	EUR	4 371 780	15/03/2019	(168 990)
Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF					
EURO STOXX 50®	10	EUR	29 740	15/03/2019	(1 210)
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF					
DAX® Index	175	EUR	1 848 263	15/03/2019	(54 181)
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF					
FTSE 100 Index	130	GBP	865 670	15/03/2019	(8 767)
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF					
Nikkei 225 Index	13 000	JPY	260 000 000	07/03/2019	1 720 000

7. Contrat de change à terme

Au 31 décembre 2018, 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	18 400 200	USD	18 685 081	04/01/2019	(19 834)
DKK	23 772 500	USD	3 640 302	04/01/2019	1 666
EUR	58 071 500	USD	66 404 476	04/01/2019	(14 581)
GBP	2 174 800	USD	2 772 311	04/01/2019	(2 351)
NOK	13 574 800	USD	1 556 202	04/01/2019	11 554
SEK	52 036 400	USD	5 792 132	04/01/2019	77 683
USD	18 539 686	CHF	18 400 200	04/01/2019	(125 560)
USD	3 637 552	DKK	23 772 500	04/01/2019	(4 415)
USD	66 314 112	EUR	58 071 500	04/01/2019	(75 784)
USD	37 156 448	GBP	29 047 400	04/01/2019	159 860
USD	1 591 952	NOK	13 574 800	04/01/2019	24 196
USD	5 758 903	SEK	52 036 400	04/01/2019	(110 913)
CHF	296 500	USD	302 144	04/02/2019	(492)
DKK	401 700	USD	61 694	04/02/2019	17
EUR	820 700	USD	941 085	04/02/2019	(399)
GBP	990 400	USD	1 258 323	04/02/2019	5 041
NOK	253 300	USD	29 050	04/02/2019	246
SEK	668 500	USD	74 619	04/02/2019	977
USD	17 060 137	CHF	16 744 200	04/02/2019	24 976
USD	3 481 984	DKK	22 679 500	04/02/2019	(2 120)
USD	61 822 429	EUR	53 914 000	04/02/2019	26 214
USD	34 142 176	GBP	26 872 600	04/02/2019	(136 776)
USD	1 443 144	NOK	12 586 200	04/02/2019	(12 499)
USD	5 296 317	SEK	47 457 900	04/02/2019	(70 396)
Moins-value latente nette					(243 690)

Citigroup Global Markets Limited, HSBC Bank, Merrill Lynch International et State Street Bank London Limited sont les contreparties à ces opérations sur contrats de change à terme ouvertes.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2018, 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	51 479 395	JPY	5 857 756 861	04/01/2019	(128 337 426)
EUR	1 047 834 025	JPY	135 142 357 928	04/01/2019	(3 722 305 579)
GBP	12 911 612	JPY	1 862 434 632	04/01/2019	(58 256 093)
JPY	5 781 543 774	CHF	51 479 395	04/01/2019	52 124 360
JPY	132 614 558 864	EUR	1 047 834 026	04/01/2019	1 194 506 216
JPY	1 817 469 837	GBP	12 911 613	04/01/2019	13 291 330
JPY	18 300 746 575	USD	165 460 766	04/01/2019	147 218 655
USD	165 460 766	JPY	18 687 394 041	04/01/2019	(533 866 161)
CHF	45 170 237	JPY	5 071 574 182	04/02/2019	(42 253 855)
EUR	853 796 916	JPY	107 818 541 798	04/02/2019	(715 908 554)
GBP	10 209 039	JPY	1 428 745 309	04/02/2019	(3 346 415)
JPY	513 653 200	USD	4 663 173	04/02/2019	3 165 852
USD	145 143 606	JPY	15 987 713 345	04/02/2019	(98 538 734)
Moins-value latente nette					(3 892 506 404)

Citigroup Global Markets Limited, HSBC Bank, Merrill Lynch International et State Street Bank London sont les contreparties à ces opérations sur contrats de change à terme ouvertes.

Au 31 décembre 2018, 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	716 967	BRL	2 784 969	25/01/2019	(491)
Moins-value latente nette					(491)

Deutsche Bank AG et Merrill Lynch International sont les contreparties à ces opérations sur contrats de change à terme ouvertes.

Au 31 décembre 2018, 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	6 941 200	EUR	6 165 726	04/01/2019	(6 267)
DKK	8 973 200	EUR	1 201 707	04/01/2019	749
EUR	6 124 545	CHF	6 941 200	04/01/2019	(34 915)
EUR	1 202 656	DKK	8 973 200	04/01/2019	198
EUR	11 511 337	GBP	10 273 000	04/01/2019	66 417
EUR	537 462	NOK	5 233 400	04/01/2019	8 785
EUR	210 715	PLN	905 400	04/01/2019	(97)
EUR	1 988 427	SEK	20 516 500	04/01/2019	(35 903)
GBP	10 273 000	EUR	11 400 504	04/01/2019	44 416
NOK	5 233 400	EUR	524 976	04/01/2019	3 701
PLN	905 400	EUR	210 266	04/01/2019	545
SEK	20 516 500	EUR	1 997 384	04/01/2019	26 947
CHF	299 300	EUR	266 033	04/02/2019	(372)
DKK	418 600	EUR	56 079	04/02/2019	26
EUR	5 759 647	CHF	6 481 400	04/02/2019	6 701

** 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
EUR	1 184 088	DKK	8 842 200	04/02/2019	(1 019)
EUR	10 622 574	GBP	9 587 500	04/02/2019	(47 388)
EUR	483 650	NOK	4 836 900	04/02/2019	(4 403)
EUR	219 327	PLN	946 700	04/02/2019	(656)
EUR	1 844 778	SEK	18 951 800	04/02/2019	(25 000)
GBP	293 900	EUR	325 678	04/02/2019	1 404
SEK	815 000	EUR	79 354	04/02/2019	1 054
Plus-value latente nette					4 923

Citigroup Global Markets Limited et Merrill Lynch International sont les contreparties à ces opérations sur contrats de change à terme ouvertes.

Au 31 décembre 2018, le Compartiment Xtrackers MSCI MALAYSIA 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	86 022	MYR	360 000	07/01/2019	(1 087)
Moins-value latente nette					(1 087)

State Street Bank London est la contrepartie de ces opérations sur contrats de change à terme ouvertes.

Au 31 décembre 2018, le Compartiment Xtrackers MSCI THAILAND 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	58 157	THB	1 900 000	07/02/2019	(226)
Moins-value latente nette					(226)

State Street Bank London est la contrepartie de ces opérations sur contrats de change à terme ouvertes.

Au 31 décembre 2018, 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	15 643 047	EUR	13 803 443	04/01/2019	77 833
CHF	172 709	USD	174 026	04/01/2019	1 038
EUR	13 893 919	CHF	15 643 047	04/01/2019	12 643
EUR	50 413 176	GBP	45 427 627	04/01/2019	(196 728)
EUR	155 315 998	USD	177 584 103	04/01/2019	(17 501)
GBP	45 427 628	EUR	50 867 292	04/01/2019	(257 387)
GBP	500 707	USD	640 044	04/01/2019	(2 025)
USD	175 283	CHF	172 709	04/01/2019	62
USD	177 584 103	EUR	155 501 738	04/01/2019	168 238
USD	634 855	GBP	500 708	04/01/2019	(2 517)
CHF	14 155 829	EUR	12 582 433	04/02/2019	(17 598)
CHF	145 461	USD	148 230	04/02/2019	(211)
EUR	274 000	CHF	308 336	04/02/2019	319
EUR	1 014 300	GBP	915 360	04/02/2019	(4 407)

** 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
EUR	3 086 700	USD	3 539 476	04/02/2019	(1 309)
GBP	41 303 012	EUR	45 767 392	04/02/2019	198 876
GBP	424 071	USD	538 791	04/02/2019	1 883
USD	200	CHF	196	04/02/2019	0
USD	160 653 205	EUR	140 102 177	04/02/2019	59 431
USD	900	GBP	708	04/02/2019	(3)
Moins-value latente nette					315 839)

Citigroup Global Markets Limited, HSBC Bank, Merrill Lynch International et State Street Bank London sont les contreparties à ces opérations sur contrats de change à terme ouvertes.

Au 31 décembre 2018, le Compartiment Xtrackers DAX INCOME 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	18 154 878	EUR	16 019 701	04/01/2019	90 515
EUR	16 125 097	CHF	18 154 878	04/01/2019	14 881
EUR	8 015 001	USD	9 157 148	04/01/2019	5 208
USD	9 157 149	EUR	8 033 188	04/01/2019	(23 394)
CHF	16 369 830	EUR	14 550 352	04/02/2019	(20 350)
EUR	312 600	CHF	351 772	04/02/2019	364
EUR	108 100	USD	123 957	04/02/2019	(46)
USD	5 685 652	EUR	4 958 334	04/02/2019	2 103
Plus-value latente nette					69 281

Citigroup Global Markets Limited, HSBC Bank et Merrill Lynch International sont les contreparties à ces opérations sur contrats de change à terme ouvertes.

Au 31 décembre 2018, 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	10 266 200	JPY	1 317 592 056	04/01/2019	(29 998 284)
JPY	1 298 037 690	EUR	10 266 200	04/01/2019	10 443 879
EUR	9 010 449	JPY	1 137 870 135	04/02/2019	(7 574 632)
Moins-value latente nette					(27 129 037)

Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International et Merrill Lynch International sont les contreparties à ces opérations sur contrats de change à terme ouvertes.

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

8. Prêt de titres

Les Compartiments dotés d'une Politique d'investissement direct peuvent souscrire des opérations de prêt de titres (les « Opérations de prêt de titres ») pouvant représenter jusqu'à 49 % (ou, au plus, 30 % pour les Compartiments autorisés dotés d'une Politique d'investissement direct ou, au plus, 25 % pour les Compartiments autorisés dotés d'une Politique d'investissement direct admissibles à l'investissement dans le cadre d'un PEA⁽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 ou aux contreparties.

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

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

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, au risque d'une ou de plusieurs contreparties, auquel cas une garantie adaptée ou tout autre contrat d'atténuation du risque de contrepartie conforme à (i) la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée, (ii) toute modification ou loi de remplacement de la loi précitée, en vigueur le cas échéant, (iii) toute réglementation, de tout type que ce soit prise en égard à la loi mentionnée aux 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 (défini ci-dessous), la Société, la Société de gestion et State Street Bank Luxembourg S.C.A. (« 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 (la « Réglementation ») doit 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 la Réglementation.

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 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) contracter des Transactions de Prêts de Titres pour le compte de la Société et (ii) investir toute somme reçue/détenue au nom de la Société en tant que garanties en vertu de ces Transactions de Prêts de Titres, conformément à et dans les limites prévues au Contrat d'agent de rachat et prêt de titres, des règles figurant dans le Prospectus et de la réglementation en vigueur.

Le Dépositaire (State Street Bank Luxembourg S.C.A.) 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 et indirects applicables encourus et versés à l'Agent de prêt de titres et, le cas échéant, à la Société de gestion, le Gestionnaire d'investissements et/ou le Gestionnaire de portefeuille délégué concerné(s)) sera reversé au Compartiment correspondant. Sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante et dans la mesure où un Agent de prêt de titres entreprend des Opérations de prêt de titres, l'Agent de prêt de titres, la Société de gestion, le Gestionnaire d'investissements et/ou le Gestionnaire de portefeuille délégué concerné(s), selon les cas, recevra(ont) une commission pour les services fournis en la matière.

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2018, les Compartiments ont rapporté des revenus nets intégrés à l'État des opérations et variations de l'Actif net et au poste « Revenus issus du prêt de titres, nets ».

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, l'Agent de prêt de titres et DWS Investments UK Limited (« DWS UK ») ont reçu les portions suivantes de recettes brutes issues des prêts, pour couvrir leurs coûts et frais d'exploitation directs ou indirects estimés associés aux services proposés à cet égard et pour la supervision des Transactions de Prêt de Titres.

Toutes les opérations de prêt de titres sont réglées de manière bilatérale.

Compartiment	Agent de prêt de titres	DWS UK	Compartiment
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	10 %	0 %	90 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	15 %	15 %	70 %

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Agent de prêt de titres	DWS UK	Compartiment
Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	10 %	0 %	90 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %

La valeur des titres prêtés et la valeur de marché de la garantie en numéraire et de la garantie non-numéraire reçue pour chaque Compartiment sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur du marché des titres prêtés au 31 décembre 2018 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 31 décembre 2018 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2018 (en EUR)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	128 906 419	136 090 402	105,57 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	375 839 658	395 381 859	105,20 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	148 605 469	160 114 627	107,74 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	88 777 189	96 437 277	108,63 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	2 886 989	3 141 044	108,80 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	101 559 498	106 988 072	105,35 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	1 640 598	1 955 181	119,17 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	1 536 456	2 185 191	142,22 %
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	GBP	853 393	928 345	108,78 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	1 783 563	1 991 115	111,64 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	5 096 508	5 468 418	107,30 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	7 668 517	8 198 077	106,91 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	791 199	854 107	107,95 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	18 874 077	19 852 146	105,18 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	54 099 870	57 027 529	105,41 %
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	AUD	16 974 172	18 121 551	106,76 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	83 066 717	97 498 984	117,37 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	865 000	1 131 213	130,78 %
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	USD	981 859	1 141 298	116,24 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	88 116 480	98 812 822	112,14 %
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	USD	161 550	180 655	111,83 %

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur du marché des titres prêtés au 31 décembre 2018 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 31 décembre 2018 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2018 (en EUR)
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	15 352 031	17 068 430	111,18 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	5 719 844	6 269 304	109,61 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	703 856	873 856	124,15 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	1 398 913	1 505 474	107,62 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	5 051 296	6 099 021	120,74 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	62 392 549	65 631 648	105,19 %
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	EUR	3 894 800	4 089 762	105,01 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	2 227 665	2 383 156	106,98 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	192 035 990	202 517 141	105,46 %

Les développements suivants résument la valeur des titres prêtés et des garanties connexes reçues, analysée pour chaque contrepartie à l'opération d'emprunt, au 31 décembre 2018 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie non-numéraire reçue en EUR	% des Actifs nets
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	ABN Amro NV	Pays-Bas	8 700 900	9 158 951	0,28 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	28 110 908	29 685 681	0,89 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	1 635 207	1 718 663	0,05 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	11 282 386	11 893 703	0,36 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	48 411 814	50 832 601	1,54 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	785 400	843 110	0,02 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	4 508 555	4 779 487	0,14 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	6 414 599	6 739 404	0,20 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	5 913 594	6 518 178	0,19 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	1 524 910	1 602 157	0,05 %
		Natixis	France	1 529 554	1 615 136	0,05 %
		Société Générale	France	5 861 720	6 155 070	0,19 %
		UBS AG	Suisse	4 226 872	4 548 261	0,13 %

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie non-numéraire reçue en EUR	% des Actifs nets
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	35 108 898	36 866 325	0,01 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	10 202 670	10 843 296	0,00 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	8 011 106	8 416 018	0,00 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	3 679 970	3 866 386	0,00 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	568 084	607 721	0,00 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	12 916 425	13 572 550	0,00 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	3 360 363	3 530 041	0,00 %
		Natixis	France	284 673 624	299 057 232	0,08 %
		Société Générale	France	2 934 471	3 081 579	0,00 %
		UBS AG	Suisse	14 384 047	15 540 711	0,01 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	ABN Amro NV	Pays-Bas	77 733 084	81 826 685	1,42 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	2 892 452	3 102 220	0,06 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	67 979 933	75 185 722	1,24 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	0	23 287	0,00 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	5 992 000	6 318 889	0,17 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	69 701 223	76 350 796	1,95 %
		Société Générale	France	13 083 966	13 744 305	0,36 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	1 188 720	1 320 639	2,22 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	195 325	206 008	0,37 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	450 874	490 277	0,84 %
		Natixis	France	199 840	223 088	0,37 %
		Société Générale	France	168 200	177 004	0,31 %
		UBS AG	Suisse	684 030	724 028	1,28 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	90 997 263	95 559 101	10,99 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	10 186 766	11 033 960	1,23 %
		Natixis	France	375 469	395 011	0,04 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	926 981	1 197 259	1,01 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	129 990	144 490	0,14 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	583 627	613 432	0,63 %

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie non-numéraire reçue en EUR	% des Actifs nets
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	711 639	1 108 605	1,96 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	241 407	268 647	0,66 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	243 142	433 216	0,67 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	196 109	216 950	0,54 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	144 159	157 773	0,40 %
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	GBP	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	175 960	187 076	0,29 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	67 594	71 766	0,11 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	60 662	72 744	0,10 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	33 193	43 892	0,05 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	506 079	537 745	0,82 %
		UBS AG	Suisse	9 905	15 122	0,02 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	1 783 563	1 991 115	1,85 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 691 628	1 776 955	1,15 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	335 720	395 731	0,23 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	27 872	30 333	0,02 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	317 212	335 099	0,21 %
		Jefferies International Limited	Royaume-Uni	342 947	400 146	0,23 %
		Natixis	France	679 396	717 214	0,46 %
		UBS AG	Suisse	1 701 733	1 812 940	1,16 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	ABN Amro NV	Pays-Bas	7 187 700	7 608 544	3,25 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	480 817	589 533	0,22 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	165 418	192 435	0,48 %
		UBS AG	Suisse	625 781	661 672	1,83 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	773 700	838 231	0,23 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	18 100 377	19 013 915	5,35 %

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie non-numéraire reçue en EUR	% des Actifs nets
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	1 628 751	1 820 582	0,31 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	17 500 077	18 432 081	3,29 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	44 504	48 207	0,01 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	10 079 134	10 586 633	1,89 %
		ING Bank NV	Pays-Bas	977 185	1 026 455	0,18 %
		Natixis	France	21 909 381	23 011 692	4,12 %
		Société Générale	France	639 956	684 809	0,12 %
		UBS AG	Suisse	1 320 882	1 417 070	0,25 %
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	AUD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	644 433	716 209	0,45 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	349 301	375 984	0,24 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	7 350 046	7 933 530	5,15 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	139 339	148 483	0,10 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 497 794	1 601 978	1,05 %
		Natixis	France	6 993 259	7 345 367	4,90 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	ABN Amro NV	Pays-Bas	3 278 600	3 479 143	0,22 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	21 312 719	28 679 641	1,40 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	3 352 444	3 521 407	0,22 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	8 351 587	9 412 323	0,55 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	28 647 657	30 081 629	1,88 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	561 000	716 617	0,04 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	5 280 893	5 566 930	0,35 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	2 069 530	2 173 964	0,14 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	2 287 500	2 674 927	0,15 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	591 670	621 666	0,04 %
		Natixis	France	532 424	2 915 600	0,03 %
		Société Générale	France	1 981 700	2 086 178	0,13 %
		UBS AG	Suisse	3 986 628	4 684 070	0,26 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	832 365	884 889	0,05 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	865 000	995 383	0,65 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	0	135 830	0,00 %

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie non-numéraire reçue en EUR	% des Actifs nets
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	188 314	253 149	0,40 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	416 083	474 269	0,89 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	235 440	253 175	0,50 %
		UBS AG	Suisse	142 022	160 705	0,30 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	ABN Amro NV	Pays-Bas	443 880	470 823	0,05 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	31 933 074	34 859 505	3,63 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	1 062 373	1 172 962	0,12 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	412 041	441 407	0,05 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	16 379 478	20 162 782	1,86 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	5 692 415	6 006 182	0,65 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	538 221	569 317	0,06 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	4 861 003	5 502 196	0,55 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	3 821 354	4 149 902	0,43 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	1 047 298	1 101 832	0,12 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	2 935 716	3 864 488	0,33 %
		Natixis	France	5 758 076	6 138 820	0,65 %
		Société Générale	France	2 596 789	2 726 914	0,30 %
		UBS AG	Suisse	9 939 476	10 873 069	1,13 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	695 286	772 623	0,08 %
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	161 533	172 674	0,08 %
		UBS AG	Suisse	17	7 981	0,00 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	3 214 255	3 791 778	0,32 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 895 077	2 034 551	0,19 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	735 640	787 859	0,07 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	816 773	860 096	0,08 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	794 982	843 084	0,08 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	1 696 715	1 781 745	0,17 %
		Natixis	France	3 729 717	3 919 709	0,37 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	57 060	95 820	0,00 %
		UBS AG	Suisse	2 411 812	2 953 788	0,24 %

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie non-numéraire reçue en EUR	% des Actifs nets
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	3 106 359	3 266 091	5,22 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	0	200 321	0,00 %
		UBS AG	Suisse	2 613 485	2 802 892	4,39 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	45 514	79 061	0,02 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	0	19 893	0,00 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	14 492	48 485	0,01 %
		Société Générale	France	173 700	186 033	0,10 %
		UBS AG	Suisse	118 525	131 684	0,07 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	351 625	408 700	0,20 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	833 743	893 169	2,25 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	22 393	24 985	0,06 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	30 672	34 071	0,08 %
		ING Bank NV	Pays-Bas	116 565	124 452	0,32 %
		Natixis	France	87 467	96 773	0,24 %
		UBS AG	Suisse	308 073	332 024	0,83 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	1 936 480	2 672 594	4,20 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	845 130	887 613	1,83 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	106 754	246 962	0,23 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	202 268	213 762	0,44 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	299 105	315 896	0,65 %
		Société Générale	France	650 219	686 425	1,41 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	1 011 340	1 075 769	2,19 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	ABN Amro NV	Pays-Bas	20 932 600	22 018 331	0,94 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	7 832 407	8 228 729	0,35 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	1 518 600	1 602 289	0,07 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	13 855 907	14 551 962	0,62 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	1 201 500	1 265 688	0,05 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 346 400	1 436 713	0,06 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	5 245 748	5 511 990	0,23 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	717 150	753 290	0,03 %
		Natixis	France	1 843 200	1 953 248	0,08 %
		Société Générale	France	3 745 000	3 932 891	0,17 %
		UBS AG	Suisse	4 154 037	4 376 517	0,19 %

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie non-numéraire reçue en EUR	% des Actifs nets
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	EUR	Société Générale	France	3 894 800	4 089 762	0,77 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	1 049 931	1 129 691	0,94 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	1 070 553	1 126 210	0,96 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	107 181	127 255	0,10 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	16 448 808	17 274 049	0,02 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	193 176	209 312	0,00 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	6 503 688	6 832 750	0,01 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	3 396 265	3 659 463	0,00 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	148 268	179 301	0,00 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	2 843 489	2 988 196	0,00 %
		Natixis	France	157 879 968	166 481 814	0,15 %
		Société Générale	France	1 168 006	1 227 947	0,00 %
		UBS AG	Suisse	3 454 322	3 664 309	0,00 %

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.

Le tableau qui suit récapitule la valeur des titres prêtés et de la garantie correspondante reçue, analysées par devise, au 31 décembre 2018 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue en EUR
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	EUR	136 090 402
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	EUR	395 381 859
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	AUD	812 371
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	CAD	3 596 810
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	EUR	115 545 665
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	GBP	12 337 224
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	JPY	9 262 345
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	NOK	1 692 837
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	SEK	15 724 943
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	USD	1 142 432
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	EUR	61 663 336
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	GBP	5 016 966
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	JPY	7 596 758
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	NOK	2 414 857
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	NZD	537 462
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	SEK	19 000 864
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	USD	207 034
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	EUR	3 141 044

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue en EUR
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	EUR	106 988 072
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	EUR	1 955 181
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	EUR	2 185 191
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	GBP	EUR	928 345
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	EUR	1 991 115
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	EUR	5 468 418
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	EUR	8 198 077
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	EUR	854 107
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	EUR	19 852 146
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	EUR	57 027 529
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	AUD	EUR	18 121 551
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	EUR	97 498 984
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	EUR	1 131 213
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	USD	EUR	1 141 298
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	EUR	98 812 822
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	USD	EUR	180 655
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	EUR	17 068 430
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	EUR	6 269 304
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	EUR	873 856
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	EUR	1 505 474
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	EUR	6 099 021
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	EUR	65 631 648
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	EUR	EUR	4 089 762
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	EUR	2 383 156
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	EUR	202 517 141

9. Garantie**9.1 Garanties reçues au regard de conventions de swap**

La Société peut être contrainte de fournir une marge de variation pour un Compartiment (c.-à-d. 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 de gré à gré non compensés) à sa contrepartie d'une transaction dérivée de gré à gré. Concernant les opérations sur dérivés 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 reçues/mises en gage par la contrepartie pour chaque Compartiment est détaillée dans le tableau suivant, au 31 décembre 2018 :

Compartiments	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garanties mises en gage (dans la devise du Compartiment)	Garanties en numéraire reçues (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	11 713 896	0	0,50 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	0	11 968 474	0,51 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 674 670	0	0,07 %

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)**9.1 Garanties reçues au regard de conventions de swap (suite)**

Compartiments	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garanties mises en gage (dans la devise du Compartiment)	Garanties en numéraire reçues (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	14 485 178	0	0,62 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	52 736 837	0	2,15 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	44 439 981	0	1,81 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	2 294 006	0	0,14 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	9 623 666	0	1,65 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	0	554 964	1,02 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	0	479 196	1,50 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	252 642	0	0,11 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	EUR	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	0	3 790 000	3,00 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	1 606 444	0	1,27 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	EUR	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	0	410 000	0,89 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	103 335	0	0,22 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	0	1 319 038	7,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	0	308 692	0,63 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	155 505	0	0,51 %
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	1 251 179	0	0,44 %

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)**9.1 Garanties reçues au regard de conventions de swap (suite)**

Compartiments	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garanties mises en gage (dans la devise du Compartiment)	Garanties en numéraire reçues (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	0	10 420 000	2,82 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	0	3 140 000	1,48 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	GBP	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	0	516 908	1,49 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	0	6 390 000	2,20 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	0	11 477 118	3,95 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	10 570 403	0	2,01 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	3 206 716	0	3,10 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	1 685 957	0	0,91 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	102 945	0	0,09 %
Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	934 801	0	3,85 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	6 735 116	0	5,83 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	1 968 251	0	1,78 %
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	427 632	0	1,12 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	925 968	0	1,15 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	30 966 214	0	0,75 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	86 555 067	0	2,10 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	Morgan Stanley Capital Services LLP	États-Unis	0	56 460 000	1,37 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	0	320 504	0,23 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	0	406 113	1,38 %

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.1 Garanties reçues au regard de conventions de swap (suite)

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires sous-jacentes reçues/mises en gage, au 31 décembre 2018 :

Compartiments	Devise de l'actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en gage (dans la devise du Compartiment)	Garanties en numéraire reçues (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	27 873 744	11 968 474
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	97 176 818	0
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	2 294 006	0
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	USD	9 623 666	0
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	USD	0	554 964
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	EUR	0	479 196
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	USD	252 642	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	EUR	0	3 790 000
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	USD	1 606 444	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	EUR	0	410 000
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	USD	103 335	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	EUR	0	1 319 038
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	EUR	0	308 692
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	USD	155 505	0
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	USD	1 251 179	0
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	0	10 420 000
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	0	3 140 000

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.1 Garanties reçues au regard de conventions de swap (suite)

Compartiments	Devise de l'actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en gage (dans la devise du Compartiment)	Garanties en numéraire reçues (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	GBP	0	516 908,00
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	0	17 867 118
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	USD	10 570 403	0
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	USD	3 206 716	0
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	1 685 957	0
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	USD	102 945	0
Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF*	GBP	934 801	0
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	6 735 116	0
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	1 968 251	0
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	USD	427 632	0
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	925 968	0
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	117 521 281	56 460 000
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	0	320 504
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	USD	0	406 113

Au 31 décembre 2018, aucune des garanties en numéraire reçues au titre des conventions de swap n'est réutilisée.

Le Dépositaire (State Street Bank Luxembourg S.C.A.) 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 maturité des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires reçues/constituées par type d'instruments et par notation pour les obligations, au 31 décembre 2018 :

Type de garantie	Notation	Garantie non-numéraire mise en gage (en EUR)	Garantie en numéraire reçues (en EUR)
Obligations	AA	934 801	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.1 Garanties reçues au regard de conventions de swap (suite)

Le tableau suivant propose une analyse des échéances des titres en prêt et des garanties numéraires et non-numéraires reçues/constituées par type d'instruments et par notation pour les obligations, au 31 décembre 2018 :

Compartiments	Devise du Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en gage	Garantie reçue en numéraire
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	27 873 744	68 428 474
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	97 176 818	0
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	2 294 006	0
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	9 623 666	0
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	554 964
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	0	479 196
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	252 642	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	1 606 444	3 790 000
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	103 335	410 000
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	0	1 319 038
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	0	308 692
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	155 505	0
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	1 251 179	0
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	0	10 420 000
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	0	3 140 000
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	GBP	Opérations ouvertes	0	516 908
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	17 867 118
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	10 570 403	0
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	3 206 716	0
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	1 685 957	0
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	102 945	0
Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF*	USD	Plus de 365 jours	934 801	0
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	6 735 116	0
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	1 968 251	0
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	427 632	0
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	925 968	0
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	117 521 281	0
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	320 504
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	406 113

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.1 Garanties reçues au regard de conventions de swap (suite)

Au 31 décembre 2018, aucune garantie non-numéraire n'avait été reçue par les Compartiments dans le cadre d'un contrat de garantie avec transfert de propriété dans le cadre de conventions de swap. Par conséquent, il n'est pas nécessaire d'indiquer les dix plus grands émetteurs en fonction de la valeur des garanties autres qu'en numéraire reçues.

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

Le tableau suivant propose une analyse des échéances des titres en prêt et des garanties numéraires et non-numéraires associées reçus au 31 décembre 2018 :

Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire reçue en EUR
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	8 à 30 jours	562 138
	91 à 365 jours	5 862 183
	Plus de 365 jours	118 870 336
	Opérations ouvertes	10 795 745
	Total	136 090 402
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	91 à 365 jours	18 966 802
	Plus de 365 jours	288 600 835
	Opérations ouvertes	87 814 222
	Total	395 381 859
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Plus de 365 jours	70 855 915
	Opérations ouvertes	89 258 712
	Total	160 114 627
Xtrackers DAX UCITS ETF	91 à 365 jours	152 237
	Plus de 365 jours	26 700 738
	Opérations ouvertes	69 584 302
	Total	96 437 277
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Plus de 365 jours	2 454 301
	Opérations ouvertes	686 743
	Total	3 141 044
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	91 à 365 jours	30 310
	Plus de 365 jours	95 923 802
	Opérations ouvertes	11 033 960
	Total	106 988 072
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	91 à 365 jours	123 268
	Plus de 365 jours	1 831 913
	Total	1 955 181
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	91 à 365 jours	136 395
	Plus de 365 jours	2 048 796
	Total	2 185 191
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	91 à 365 jours	466 721
	Plus de 365 jours	461 624
	Total	928 345
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	91 à 365 jours	817 424
	Plus de 365 jours	1 173 691
	Total	1 991 115

** 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 FTSE CHINA 50 UCITS ETF	91 à 365 jours	20 207
	Plus de 365 jours	3 635 271
	Opérations ouvertes	1 812 940
	Total	5 468 418
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Plus de 365 jours	6 420 803
	Opérations ouvertes	1 777 274
	Total	8 198 077
Xtrackers SLI UCITS ETF	91 à 365 jours	7 838
	Plus de 365 jours	327 401
	Opérations ouvertes	518 868
	Total	854 107
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	91 à 365 jours	22 395
	Plus de 365 jours	19 829 751
	Total	19 852 146
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	91 à 365 jours	1 233 522
	Plus de 365 jours	38 852 028
	Opérations ouvertes	16 941 979
	Total	57 027 529
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	91 à 365 jours	466 549
	Plus de 365 jours	14 309 527
	Opérations ouvertes	3 345 475
	Total	18 121 551
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	8 à 30 jours	384 887
	91 à 365 jours	1 708 623
	Plus de 365 jours	86 670 559
	Opérations ouvertes	8 734 915
	Total	97 498 984
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Plus de 365 jours	995 383
	Opérations ouvertes	135 830
	Total	1 131 213
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	91 à 365 jours	212 170
	Plus de 365 jours	908 435
	Opérations ouvertes	20 693
	Total	1 141 298
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	8 à 30 jours	48 617
	91 à 365 jours	4 570 757
	Plus de 365 jours	87 260 004
	Opérations ouvertes	6 933 444
	Total	98 812 822
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	Plus de 365 jours	172 674
	Opérations ouvertes	7 981
	Total	180 655

** 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 MSCI CHINA UCITS ETF	91 à 365 jours	150 777
	Plus de 365 jours	13 637 323
	Opérations ouvertes	3 280 330
	Total	17 068 430
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	91 à 365 jours	167 964
	Plus de 365 jours	3 446 523
	Opérations ouvertes	2 654 817
	Total	6 269 304
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Plus de 365 jours	716 334
	Opérations ouvertes	157 522
	Total	873 856
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Plus de 365 jours	1 505 474
	Total	1 505 474
Xtrackers ATX UCITS ETF	91 à 365 jours	1 022 013
	Plus de 365 jours	5 077 008
	Total	6 099 021
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	8 à 30 jours	172 186
	91 à 365 jours	1 855 973
	Plus de 365 jours	59 057 499
	Opérations ouvertes	4 545 990
	Total	65 631 648
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	Plus de 365 jours	4 089 762
	Total	4 089 762
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	91 à 365 jours	47 368
	Plus de 365 jours	2 335 788
	Total	2 383 156
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	91 à 365 jours	1 855 380
	Plus de 365 jours	152 731 223
	Opérations ouvertes	47 930 538
	Total	202 517 141

Le tableau suivant répertorie les dix plus grands émetteurs par valeur de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les opérations de prêt de titres au 31 décembre 2018 :

** 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)	% des Actifs nets
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Revenu fixe	Germany Government Bond	62 215 363	1,97 %
	Revenu fixe	Austria Government Bond	28 340 459	0,90 %
	Revenu fixe	France Government Bond	26 174 273	0,83 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	8 114 069	0,26 %
	Action	Sanofi	3 121 630	0,10 %
	Action	Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 819 951	0,09 %
	Action	Ontex Group NV	1 560 328	0,05 %
	Action	Hermes International	1 096 640	0,03 %
	Action	Umicore SA	754 984	0,02 %
	Action	CA Immobilien Anlagen AG	420 929	0,01 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	282 387 779	0,08 %
	Action	ING Groep NV	14 692 060	0,00 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	11 669 607	0,00 %
	Action	Michelin	11 000 600	0,00 %
	Action	Pernod Ricard SA	10 180 800	0,00 %
	Revenu fixe	Austria Government Bond	10 171 442	0,00 %
	Action	adidas AG	9 120 000	0,00 %
	Action	Airbus SE	8 823 865	0,00 %
	Action	Allianz SE	5 954 760	0,00 %
	Action	Vinci SA	5 684 840	0,00 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	37 207 420	0,68 %
	Revenu fixe	France Government Bond	27 768 689	0,51 %
	Action	AXA SA	6 573 000	0,12 %
	Action	Societe Generale SA	6 570 739	0,12 %
	Action	British American Tobacco PLC	4 985 689	0,09 %
	Action	MIPS AB	4 494 224	0,08 %
	Action	Instone Real Estate Group AG	4 302 195	0,08 %
	Action	OMV AG	4 118 532	0,08 %
	Revenu fixe	Austria Government Bond	3 253 441	0,06 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	2 626 365	0,05 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	25 045 746	0,70 %
	Action	RaySearch Laboratories AB	3 659 378	0,10 %
	Action	Nissan Shatai Co. Ltd.	3 658 217	0,10 %
	Action	Nisshin Seifun Group Inc.	3 658 196	0,10 %
	Action	Amplifon SpA	3 658 183	0,10 %
	Action	Azimut Holding SpA	3 658 168	0,10 %
	Action	Moncler SpA	3 658 162	0,10 %
	Action	De' Longhi SpA	3 552 917	0,10 %
	Action	Snam SpA	3 550 443	0,10 %
	Action	Assicurazioni Generali SpA	3 276 605	0,09 %

** 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)	% des Actifs nets
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	2 417 016	4,51 %
	Action	Credit Agricole SA	570 004	1,06 %
	Action	Continental AG	72 450	0,14 %
	Action	Danone SA	44 289	0,08 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	30 419	0,06 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	6 866	0,01 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	Revenu fixe	Germany Government Bond	93 994 687	11,35 %
	Action	EssilorLuxottica	3 658 187	0,44 %
	Action	Safran SA	3 657 863	0,44 %
	Action	Ontex Group NV	1 962 021	0,24 %
	Revenu fixe	France Government Bond	1 753 403	0,21 %
	Action	Nokia OYJ	594 985	0,07 %
	Action	Colas SA	310 346	0,04 %
	Action	Erste Group Bank AG	287 844	0,03 %
	Action	Caisse Regionale de Credit Agricole	282 659	0,03 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	206 022	0,02 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	775 905	0,84 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	650 758	0,71 %
	Revenu fixe	Austria Government Bond	474 270	0,51 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	54 248	0,06 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Revenu fixe	Austria Government Bond	1 174 707	3,23 %
	Revenu fixe	France Government Bond	587 179	1,62 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	230 719	0,64 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	192 586	0,53 %
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	862 333	1,40 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	41 514	0,07 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	24 498	0,04 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	1 615 962	1,67 %
	Revenu fixe	Austria Government Bond	325 735	0,34 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	36 183	0,04 %
	Revenu fixe	France Government Bond	7 362	0,01 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	5 873	0,01 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	2 575 622	1,75 %
	Action	EssilorLuxottica	1 287 038	0,87 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	636 876	0,43 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	442 980	0,30 %
	Action	Credit Agricole SA	382 984	0,26 %
	Action	Sanofi	142 918	0,10 %

** 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)	% des Actifs nets
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	3 224 740	1,46 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	2 796 623	1,27 %
	Action	TOTAL SA	1 059 955	0,48 %
	Action	Unilever NV	686 725	0,31 %
	Revenu fixe	Austria Government Bond	370 552	0,17 %
	Action	BNP Paribas SA	30 594	0,01 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	28 888	0,01 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	Action	Michelin	480 303	1,40 %
	Revenu fixe	France Government Bond	203 533	0,59 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	120 895	0,35 %
	Action	Credit Agricole SA	38 565	0,11 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	10 811	0,03 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Revenu fixe	Germany Government Bond	11 721 905	3,46 %
	Revenu fixe	France Government Bond	4 385 722	1,30 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	2 928 683	0,87 %
	Revenu fixe	Austria Government Bond	815 836	0,24 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	21 393 972	4,02 %
	Revenu fixe	Austria Government Bond	8 703 218	1,64 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	5 982 669	1,12 %
	Action	Hermes International	5 006 400	0,94 %
	Action	Deutsche Lufthansa AG	4 716 180	0,89 %
	Action	Fresenius Medical Care AG & Co.	2 548 800	0,48 %
	Revenu fixe	France Government Bond	2 171 730	0,41 %
	Action	Airbus SE	1 675 200	0,31 %
	Action	Akzo Nobel NV	1 359 540	0,26 %
	Action	Sanofi	1 301 306	0,24 %
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	10 941 969	7,66 %
	Revenu fixe	Austria Government Bond	2 042 420	1,43 %
	Action	Koninklijke DSM NV	1 747 500	1,22 %
	Action	Koninklijke Philips NV	1 381 275	0,97 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	1 271 031	0,89 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	515 034	0,36 %
	Action	Deutsche Lufthansa AG	216 700	0,15 %
	Revenu fixe	Finnish Government Bond	5 622	0,00 %

** 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)	% des Actifs nets
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Revenu fixe	Germany Government Bond	36 128 399	2,38 %
	Revenu fixe	France Government Bond	26 247 745	1,73 %
	Revenu fixe	Austria Government Bond	19 536 301	1,28 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	5 398 533	0,35 %
	Action	Deutsche Lufthansa AG	2 915 600	0,19 %
	Action	TOTAL SA	1 797 315	0,12 %
	Action	CA Immobilien Anlagen AG	1 661 723	0,11 %
	Revenu fixe	France Government Bond	1 340 655	0,09 %
	Action	Michelin	719 270	0,05 %
	Action	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	603 062	0,04 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Revenu fixe	Austria Government Bond	995 383	0,75 %
	Action	Ontex Group NV	135 830	0,10 %
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	573 104	1,22 %
	Revenu fixe	Austria Government Bond	253 503	0,54 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	147 013	0,31 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	146 985	0,31 %
	Action	Credit Agricole SA	20 693	0,04 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	40 404 427	4,59 %
	Revenu fixe	Austria Government Bond	29 344 658	3,33 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	16 946 326	1,92 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	5 003 336	0,57 %
	Action	Continental AG	1 936 830	0,22 %
	Action	Credit Agricole SA	1 933 544	0,22 %
	Action	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	1 310 762	0,15 %
	Action	Vinci SA	1 021 112	0,12 %
	Action	RWE AG	587 915	0,07 %
	Action	Land Rheinland-Pfalz	91 648	0,01 %
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	160 044	0,08 %
	Action	Koninklijke Philips NV	7 981	0,00 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	6 681	0,00 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	5 949	0,00 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	7 275 018	0,72 %
	Revenu fixe	Austria Government Bond	3 705 865	0,37 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	1 546 573	0,15 %
	Action	RWE AG	1 251 690	0,12 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	1 231 197	0,12 %
	Action	Allianz SE	805 644	0,08 %
	Action	Koninklijke Philips NV	584 187	0,06 %
	Action	Capgemini SE	326 496	0,03 %
	Action	Sanofi	312 313	0,03 %
	Revenu fixe	France Government Bond	29 447	0,00 %

** 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)	% des Actifs nets
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	Revenu fixe	Germany Government Bond	2 943 273	4,94 %
	Action	Sanofi	1 353 960	2,27 %
	Action	Deutsche Boerse AG	839 600	1,41 %
	Revenu fixe	France Government Bond	671 214	1,13 %
	Action	Airbus SE	433 039	0,73 %
	Action	Credit Agricole SA	28 218	0,05 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	500 842	0,29 %
	Action	Credit Agricole SA	131 684	0,07 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	107 528	0,06 %
	Action	Land Rheinland-Pfalz	53 624	0,03 %
	Action	Freie Hansestadt Hamburg	44 179	0,03 %
	Action	Kering	25 838	0,01 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	10 161	0,01 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Revenu fixe	Austria Government Bond	749 465	2,02 %
	Revenu fixe	France Government Bond	462 227	1,25 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	233 334	0,63 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	60 448	0,16 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	Revenu fixe	Austria Government Bond	2 679 293	5,81 %
	Revenu fixe	France Government Bond	2 245 653	4,87 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	1 003 137	2,17 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	126 260	0,27 %
	Action	Land Hessen	34 928	0,08 %
	Action	Land Rheinland-Pfalz	9 750	0,02 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	29 163 366	1,31 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	13 744 954	0,62 %
	Revenu fixe	Austria Government Bond	10 591 854	0,47 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	6 332 401	0,28 %
	Action	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	3 273 113	0,15 %
	Action	Land Rheinland-Pfalz	1 022 754	0,05 %
	Action	Societe Generale SA	528 105	0,02 %
	Action	Michelin	380 790	0,02 %
	Action	BNP Paribas SA	187 031	0,01 %
	Action	Freie Hansestadt Hamburg	122 496	0,01 %
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	3 155 924	0,63 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	933 838	0,19 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Revenu fixe	Austria Government Bond	1 070 675	0,96 %
	Revenu fixe	France Government Bond	823 112	0,74 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	468 827	0,42 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	20 542	0,02 %

** 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)	% des Actifs nets
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Revenu fixe	France Government Bond	113 783 815	0,11 %
	Revenu fixe	Germany Government Bond	33 585 801	0,03 %
	Action	Kering	17 688 750	0,02 %
	Action	SAP SE	5 650 450	0,01 %
	Action	Societe Generale SA	5 559 000	0,01 %
	Action	ING Groep NV	5 334 060	0,01 %
	Revenu fixe	Austria Government Bond	4 635 833	0,00 %
	Action	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	3 239 350	0,00 %
	Action	BNP Paribas SA	2 106 563	0,00 %
	Revenu fixe	Netherlands Government Bond	2 085 269	0,00 %

La garantie des opérations de prêt de titres est reçue en EUR uniquement.

Les valeurs à revenu fixe sont celles qui sont émises 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 Commission Fixe

a) Commission de Société de gestion

Conformément aux dispositions du Contrat de Société de Gestion et sous réserve de celles-ci, la Commission de Société de Gestion annuelle s'accumule chaque jour calendaire et sera calculée chaque Jour d'évaluation sur la base d'un pourcentage (i) de la dernière Valeur Liquidative disponible de chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions ou (ii) du Prix d'Émission initial multiplié par le nombre d'Actions en circulation de chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions (tel que spécifié pour ledit Compartiment ou ladite Catégorie d'Actions dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus).

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

Indépendamment de ce qui précède, la Société de Gestion et la Société peuvent convenir d'une grille de commission différente relativement à un Compartiment ou à une Catégorie d'Actions donnés, et ladite grille sera mentionnée dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus.

La Société de gestion peut payer une Commission de distribution au Distributeur sur la Commission de Société de gestion. Un Distributeur peut reverser une partie de la Commission de distribution à un Distributeur délégué (si applicable). Le Gestionnaire d'Investissement devra rémunérer le gestionnaire d'Investissement sur la Commission de Société de gestion comme convenu ponctuellement entre les deux parties.

Le tableau ci-après reflète le taux annuel maximum de commission de la Société de Gestion appliqué aux OPCVM dans lesquels Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF investit au 31 décembre 2018.

ISIN	Compartiment	Commission de Société de gestion en % (par an)
LU0292095535	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	jusqu'à 0,20
IE00BL25JM42	Xtrackers MSCI WORLD VALUE UCITS ETF	jusqu'à 0,15
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	jusqu'à 0,20
LU0322253732	Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	jusqu'à 0,15
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	jusqu'à 0,15
IE00BTJRMP35	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF*	jusqu'à 0,10
IE00BJ0KDR00	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF*	jusqu'à 0,01

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Commission de Société de Gestion et Commission Fixe (suite)

b) Commission de Société de gestion (suite)

ISIN	Compartiment	Commission de Société de gestion en % (par an)
IE00BJZ2DD79	Xtrackers RUSSELL 2000 UCITS ETF	jusqu'à 0,15
LU0478205379	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,06
IE00BYPHT736	Xtrackers IBOXX EUR CORPORATE BOND YIELD PLUS UCITS ETF	jusqu'à 0,15
LU0290355717	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,05
LU0524480265	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	jusqu'à 0,05
IE00BD4DX952	Xtrackers USD EMERGING MARKETS BOND QUALITY WEIGHTED UCITS ETF	jusqu'à 0,40
LU0908508814	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,10

b) Commission fixe

Aux termes d'un contrat conclu entre la Société et DWS Investments UK Limited⁽¹⁾ (l'« Agent de Commission Fixe »), l'Agent de Commission Fixe est tenu de payer certaines commissions et certains frais, sauf disposition contraire dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus, en contrepartie du paiement périodique 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.

Les commissions et charges couvertes par l'accord susvisé sont la Commission d'Agent Administratif, la Commission de Dépositaire, la Commission de l'Agent de registre et de transfert et d'Agent de cotation, 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'investissements ;
- la Commission de Société de Gestion ;
- les coûts de toutes les agences de marketing nommées par la Société ou la Société de Gestion pour fournir certains services de marketing et de distribution à la Société ou à la Société de Gestion ;

⁽¹⁾ Voir Note 13. Parties liées.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Commission de Société de Gestion et Commission Fixe (suite)**b) Commission fixe (suite)**

- toute taxe ou charge fiscale due par la Société, à l'exception de la Taxe d'Abonnement, le cas échéant, ou, éventuellement, toute taxe sur la valeur ajoutée, taxe sur les ventes ou taxe sur les services similaire due par la Société (TVA), sauf disposition contraire spécifiée dans l'Annexe Produit correspondante ;
- les dépenses issues de toute activité publicitaire ou promotionnelle en lien avec la Société ; ni
- tout frais ou toute dépense supporté en dehors du fonctionnement ou des affaires ordinaires de la Société, comme les dépenses extraordinaires (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 Commission Fixe 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 auquel les coûts correspondants sont spécifiquement imputables.

Compartiment	Commission de Société de gestion (par an)	Commission Fixe (par an)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* pour les catégories d'actions 1C et 2C	jusqu'à 0,35 %	0,10 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* pour la catégorie d'actions 3C	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* pour la catégorie d'actions 4C-EUR Hedged	jusqu'à 0,42 %	0,10 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF pour la catégorie d'actions 1C	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF pour la catégorie d'actions 1D ⁽¹⁾	jusqu'à 0,02 %	0,10 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF pour la catégorie d'actions 2C-USD Hedged ⁽¹⁾	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF pour la catégorie d'actions 1C	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF pour les catégories d'actions 2D-USD Hedged, 4C-EUR Hedged, 6C-GBP Hedged, 7C-CHF Hedged	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	jusqu'à 0,01 %	0,08 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	0,01 %	0,08 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	jusqu'à 0,01 %	0,08 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,29 %	0,20 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,10 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Commission de Société de Gestion et Commission Fixe (suite)

b) Commission fixe (suite)

Compartiment	Commission de Société de gestion (par an)	Commission Fixe (par an)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,15 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	jusqu'à 0,25 %	0,10 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF ⁽²⁾	jusqu'à 0,40 %	0,30 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	jusqu'à 0,30 %	0,15 %
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,50 %	0,20 %
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF pour la catégorie d'actions 1C	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF pour la catégorie d'actions 2C-EUR Hedged ⁽³⁾	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,75 %	0,20 %
Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,20 %
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,80 %	0,15 %
Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF	jusqu'à 0,10 %	0,20 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,50 %	0,20 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	jusqu'à 0,15 %	0,20 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	jusqu'à 0,13 %	0,20 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,55 %	0,20 %
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Commission de Société de Gestion et Commission Fixe (suite)**b) Commission fixe (suite)**

Compartiment	Commission de Société de gestion (par an)	Commission Fixe (par an)
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	jusqu'à 0,10 %	0,20 %
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	jusqu'à 0,10 %	0,15 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF pour la catégorie d'actions 1D ⁽¹⁾	jusqu'à 0,02 %	0,10 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF pour les catégories d'actions 1C-USD Hedged, 2C-GBP Hedged et 3C-CHF Hedged ⁽¹⁾	jusqu'à 0,07 %	0,10 %
Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF pour la catégorie d'actions 1D	0,01 %	0,08 %
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF pour les catégories d'actions 2C-USD Hedged et 4C-CHF Hedged	jusqu'à 0,09 %	0,10 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	0,01 %	0,08 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF pour la catégorie d'actions 1D ⁽¹⁾	0,01 %	0,08 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF pour la catégorie d'actions 2D-EUR Hedged ⁽¹⁾⁽⁴⁾	0,11 %	0,08 %
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la Commission de Société de Gestion et/ou la Commission fixe ont changé.

⁽²⁾Étant donné que le Compartiment investit dans un portefeuille de titres composé d'actions d'autres OPCVM et/ou OPC gérés par la Société de gestion, la Commission de Société de gestion et les Commissions Fixes versées par les composantes de l'Indice de Référence / les titres ciblés ont été déduites de la Commission de Société de gestion et des Commissions Fixes versées à la Société de gestion et à l'Agent de Commission Fixe relativement au Compartiment.

⁽³⁾Catégorie d'Actions lancée le 21 juin 2018. Voir le point 8 dans la section des événements significatifs de ce rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾Catégorie d'Actions lancée le 6 novembre 2018. Voir le point 8 dans la section des événements marquants de ce rapport annuel pour plus d'informations.

11. Frais de transaction

Les frais de transaction couvrent l'ensemble des coûts et des frais encourus au titre de l'achat et de la vente de titres en portefeuille et d'instruments financiers, les frais de courtage et les commissions, les intérêts ou impôts exigibles au titre de telles transactions d'achat et de vente, tel qu'éventuellement décrit plus en détail dans l'Annexe Produit concernée. Les frais de transaction sont inclus dans le coût des titres transférables dans l'État de l'Actif Net et dans la Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements et dans la Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme dans l'État des opérations et variations de l'Actif net.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, les Compartiments de la Société n'ont pas encouru de frais de transaction, à l'exclusion des Compartiments à réplique directe répertoriés ci-après.

Compartiment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	1 630 690
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	41 140 278
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	810 111
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	90 673
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	20 417
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	31 444
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	60 497
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	58 888
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	GBP	53 801
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	198 218

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

11. Frais de transaction (suite)

Compartiment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	161 225
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	213 580
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	140 920
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	362 719
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	2 294
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	391 582
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	AUD	4 548
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	712 266
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	38 459
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	USD	36 735
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	989 504
Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF	EUR	614
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	USD	23 042
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	USD	84 015
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	16 603
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	EUR	473 165
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	1 169 278
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	132 771
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	49 828
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	USD	158 707
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	9 603
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	21 940
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	5 432
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	1 125 066
Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF	EUR	2 063
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	EUR	20 318
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	69 427
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	7 373 315
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	USD	525 850
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	USD	9 663

12. Jetons de présence et intérêts des Administrateurs

À la suite de l'approbation des actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle de la Société le 3 avril 2018, la rémunération de M. Freddy Brausch en tant qu'Administrateur indépendant a été approuvée jusqu'à la prochaine assemblée générale annuelle. Les autres Administrateurs n'ont perçu aucune rémunération ni d'autres avantages directs de la part de la Société en contrepartie de leur fonction d'Administrateurs de la Société.

13. 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 indication contraire dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus. DWS Investment S.A. a le droit de percevoir des commissions de Société de gestion, telles que détaillées à la Note 10, à titre de rémunération pour ses services à la Société.

L'Agent de Commission Fixe est en droit de percevoir des Commissions Fixes précisées plus en détail à la Note 10.

DWS Investments UK Limited et DWS Investment GmbH agissent en qualité de gestionnaire de patrimoine et/ou de gestionnaire de sous-portefeuille pour certains Compartiments, comme détaillé à la Note 14.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

13. Parties liées (suite)

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

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, était la contrepartie de toutes les positions impliquant les conventions de swap conclues par la Société.

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort et de ses succursales de Londres et de New York, comme Agent de prêt de titres, peut percevoir des commissions pour couvrir les coûts et frais d'exploitation directs ou indirects découlant des Opérations de prêt de titres, telles que décrites de façon plus détaillée 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 a le droit de percevoir des commissions découlant des opérations de prêt de titres, comme présenté 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.

14. Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués désignés

Au 31 décembre 2018, DWS Investments UK Limited agit en qualité de Gestionnaire d'investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI EM ASIA 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 MSCI RUSSIA CAPPED 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 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 DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

14. Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués désignés (suite)

- Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*

Au 31 décembre 2018, DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF
- Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF
- Xtrackers DAX UCITS ETF
- Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF
- Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF
- Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF
- Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF
- Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF
- Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF
- Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
- Xtrackers SPAIN UCITS ETF
- Xtrackers ATX UCITS ETF
- Xtrackers CAC 40 UCITS ETF
- Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF
- Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF
- Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF
- Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF
- Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF
- Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF
- Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF
- Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF
- Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF
- Xtrackers SLI UCITS ETF

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

14. Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués désignés (suite)

- Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF
- Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
- Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF
- Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF

Au 31 décembre 2018, Harvest Global Investment Limited agit en qualité de Gestionnaire d'investissement pour Xtrackers Harvest CSI300 UCITS ETF et Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF.

DWS Investments UK Limited a désigné DWS Investment GmbH pour fournir des services de meilleure exécution pour les Compartiments à Réplication Indirecte.

Sauf mention contraire dans l'Annexe Produit concernée du Prospectus, DWS Investments UK Limited peut 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.

15. Dividendes distribués

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la Société a décidé de verser les dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Date de paiement	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par action
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	9 avril 2018	USD	1,9094
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	9 avril 2018	USD	0,1463
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	9 avril 2018	EUR	0,9337
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	9 avril 2018	EUR	0,5056
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	9 avril 2018	CHF	2,1588
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	9 avril 2018	GBP	0,3385
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	9 avril 2018	GBP	0,7018
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	1D	9 avril 2018	GBP	0,1654
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	9 avril 2018	EUR	0,8748
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	9 avril 2018	EUR	1,2608
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	9 avril 2018	CHF	2,1368
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D	9 avril 2018	USD	0,1003
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	9 avril 2018	AUD	1,7531
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	9 avril 2018	EUR	1,2415
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D	9 avril 2018	USD	0,1479
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D	9 avril 2018	USD	0,0150
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	9 avril 2018	EUR	0,8690
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	9 avril 2018	EUR	0,6565
Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF	1D	9 avril 2018	EUR	0,5167
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	1D	9 avril 2018	EUR	2,1308
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	9 avril 2018	JPY	27,5048
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	9 avril 2018	USD	0,2142
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	9 avril 2018	USD	0,6331

16. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements

Ces changements sont mis à la disposition des Actionnaires par le Dépositaire et l'Agent Administratif au siège social de la Société. Ils seront envoyés gratuitement à tout actionnaire intéressé sur demande.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong

Les informations de cette note ne concernent que les Compartiments distribués à Hong Kong.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions					
Argentine					
BBVA Banco Frances S.A. - ADR -	USD	244 360	0	244 360	0
Grupo Financiero Galicia S.A. - ADR -	USD	0	134 315	134 315	0
YPF SA - ADR -	USD	298 581	312 675	611 256	0
Autriche					
Bawag Group AG	EUR	0	54 751	54 751	0
Buwog AH	EUR	0	315 295	315 295	0
Erste Group Bank AG	EUR	0	203 388	203 388	0
Verbund AG	EUR	0	396 663	396 663	0
Belgique					
Ageas	EUR	0	160 530	160 530	0
Anheuser-Busch InBev SA NV	EUR	51 910	779 785	831 695	0
Bpost SA	EUR	0	216 247	216 247	0
Cie d'Entreprises CFE	EUR	0	18 770	0	18 770
Elia System Operatos SA NV	EUR	0	41 390	41 390	0
Galapagos NV	EUR	0	43 461	43 461	0
KBC Groep NV	EUR	0	138 799	138 799	0
Ontex Group NV	EUR	0	53 182	53 182	0
Proximus SADP	EUR	0	272 194	272 194	0
Solvay SA	EUR	0	94 760	94 760	0
Bermudes					
Liberty Latin America - C -	USD	0	132 572	132 572	0
Îles Vierges Britanniques					
Michael Kors Holdings Ltd.	USD	0	27 167	27 167	0
Canada					
Royal Bank of Canada	USD	0	56 172	56 172	0
Chine					
Baidu Inc. - ADR -	USD	90 658	172 870	124 968	138 560
Vipshop Holdings Ltd.	USD	0	625 308	625 308	0
Danemark					
Danske Bank A/S	DKK	414 260	0	414 260	0
Dfds A/S	DKK	0	89 680	0	89 680
Novo Nordisk A/S	DKK	0	862 658	862 658	0
Rockwool International - B -	DKK	0	40 000	40 000	0
Royal Unibrew	DKK	0	510 197	510 197	0
Finlande					
Fortum OYJ	EUR	0	88 208	88 208	0
Neste Oyj	EUR	0	641 630	641 630	0
Tieto OYJ	EUR	0	59 140	59 140	0
Valmet OYJ	EUR	0	75 020	0	75 020
France					
Criteo S.A. - ADR -	USD	126 183	0	126 183	0
Sanofi - ADR -	USD	160 300	0	160 300	0
Allemagne					
adidas AG	EUR	139 132	363 258	502 390	0
Allianz SE	EUR	6 866	366 783	373 649	0
Aurubis AG	EUR	148 543	63 651	212 194	0
BASF SE	EUR	234 747	735 949	970 696	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Bayer AG	EUR	90 000	271 848	361 848	0
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	23 618	0	23 618	0
Beiersdorf AG	EUR	0	33 999	33 999	0
Commerzbank AG	EUR	0	415 253	415 253	0
Continental AG	EUR	0	203 267	203 267	0
Covestro AG	EUR	0	117 513	117 513	0
Daimler AG	ROL	19 353	253 829	273 182	0
Delivery Hero SE	EUR	0	261 449	261 449	0
Deutsche Boerse AG	EUR	0	659 328	659 328	0
Deutsche Lufthansa AG	EUR	0	1 774 495	1 774 495	0
Deutsche Post AG	EUR	0	353 445	353 445	0
Deutsche Telekom AG	EUR	1 087 898	4 067 207	5 155 105	0
Deutz AG	EUR	0	967 874	967 874	0
E.ON SE	EUR	1 345 556	4 827 369	6 172 925	0
Evotec AG	EUR	0	638 330	638 330	0
Fielmann AG	EUR	71 484	177 450	248 934	0
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	69 297	758 028	827 325	0
HeidelbergCement AG	EUR	0	19 202	19 202	0
Henkel AG & Co. KGaA - Pref -	EUR	0	75 370	75 370	0
Infineon Technologies AG	EUR	0	47 071	47 071	0
LEG Immobilien AG	EUR	0	86 510	86 510	0
Leoni AG	EUR	0	145 657	145 657	0
Linde AG	EUR	0	60 860	60 860	0
Linde AG	EUR	0	2 863	2 863	0
MAN SE	EUR	0	103 460	103 460	0
Merck KGaA	EUR	0	42 587	42 587	0
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	2 483	462 104	464 587	0
Norma Group SE	EUR	0	122 542	122 542	0
Porsche Automobil Holding SE - Pref -	EUR	19 252	196 229	215 481	0
Rheinmetall AG	EUR	0	60 903	60 903	0
RWE AG	EUR	0	4 070 835	4 070 835	0
Salzgitter AG	EUR	0	205 800	205 800	0
SAP SE	EUR	248 060	782 473	1 030 533	0
Siemens AG	EUR	11 587	134 010	145 597	0
Siltronic AG	EUR	6 570	15 110	21 680	0
TAG Immobilien AG	EUR	0	1 215 155	1 215 155	0
Uniper SE	EUR	0	23 477	23 477	0
United Internet AG	EUR	0	411 340	411 340	0
Volkswagen AG - Pref -	EUR	0	350 245	350 245	0
Vonovia SE	EUR	0	1 782 236	1 379 798	402 438
Hong Kong					
China Mobile Ltd. - ADR -	USD	81 367	0	81 367	0
Melco Crown Entertainment Ltd. - ADR -	USD	0	304 503	304 503	0
Indonésie					
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT - ADR -	USD	195 185	0	195 185	0
Irlande					
Accenture PLC - A -	USD	0	167 090	167 090	0
Allergan PLC	USD	0	10 420	10 420	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Israël					
Mellanox Technologies Ltd.	USD	0	83 463	83 463	0
Orbotech Ltd.	USD	0	169 000	169 000	0
Radware Ltd.	USD	0	90 531	90 531	0
Japon					
Achilles Corp.	JPY	0	17 700	0	17 700
Advan Co. Ltd.	JPY	0	36 700	0	36 700
Advantest Corp.	JPY	0	628 254	628 254	0
Aeon Co. Ltd.	JPY	0	481 786	0	481 786
Aichi Bank Ltd.	JPY	0	16 200	0	16 200
Aisin Seiki Co. Ltd.	JPY	0	510 622	158 173	352 449
Aizawa Securities Co. Ltd.	JPY	0	45 300	0	45 300
Akita Bank Ltd.	JPY	0	29 100	0	29 100
Alps Alpine Co. Ltd.	JPY	0	344 867	344 867	0
Amada Holdings Co. Ltd.	JPY	324 944	0	324 944	0
Arcland Sakamoto Co. Ltd.	JPY	0	40 900	0	40 900
Argo Graphics Inc.	JPY	0	10 200	0	10 200
As One Corp.	JPY	0	36 292	36 292	0
Asahi Diamond Industrial Co.	JPY	0	196 440	196 440	0
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	1 098 562	1 098 562	0
Asahi Kasei Corp.	JPY	0	927 908	927 908	0
Astellas Pharma Inc.	JPY	2 187 622	1 169 729	2 764 621	592 730
Bandai Namco Holdings Inc.	JPY	0	530 417	530 417	0
Bank of Saga Ltd.	JPY	0	27 400	0	27 400
Bridgestone Corp.	JPY	0	961 073	961 073	0
Canon Inc.	JPY	0	492 960	492 960	0
Cawachi Ltd.	JPY	0	18 800	0	18 800
Central Japan Railway Co.	JPY	24 596	0	24 596	0
Chiba Kogyo Bank Ltd.	JPY	0	124 200	0	124 200
Chiyoda Co. Ltd.	JPY	0	25 300	0	25 300
Chubu Shiryō Co. Ltd.	JPY	0	30 000	0	30 000
Chukyo Bank Ltd.	JPY	0	18 400	0	18 400
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	2 579 062	2 952 610	5 531 672	0
Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPY	18 338	0	18 338	0
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	0	263 520	263 520	0
Daicel Corp.	JPY	0	588 059	588 059	0
Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.	JPY	0	10 900	0	10 900
Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	0	1 407 550	1 107 175	300 375
Daiken Corp.	JPY	0	18 500	18 500	0
Daikyonishikawa Corp.	JPY	0	140 593	140 593	0
Daiwa Securities Group Inc.	JPY	0	1 394 529	1 394 529	0
Denso Corp.	JPY	0	831 756	748 856	82 900
Dentsu Inc.	JPY	0	54 884	54 884	0
Disco Corp.	JPY	0	43 341	43 341	0
Doshisha Co. Ltd.	JPY	0	23 500	0	23 500
Eagle Industry Co. Ltd.	JPY	0	29 900	0	29 900
East Japan Railway Co.	JPY	2 589	0	2 589	0
Eisai Co. Ltd.	JPY	0	203 492	203 492	0
EPS Holdings Inc.	JPY	0	96 037	96 037	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Japon (suite)					
FANUC Corp.	JPY	0	207 463	207 463	0
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	0	68 230	68 230	0
FIDEA Holdings Co. Ltd.	JPY	0	440 100	0	440 100
France Bed Holdings Co. Ltd.	JPY	0	34 700	0	34 700
Fudo Tetra Corp.	JPY	0	20 800	0	20 800
Fuji Co. Ltd.	JPY	0	29 000	0	29 000
Fuji Corp. Ltd.	JPY	0	49 400	0	49 400
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	0	1 240 890	1 240 890	0
Fuji Heavy Industries Ltd.	JPY	560 378	59 790	620 168	0
FUJI Media Holdings Inc.	JPY	0	121 410	121 410	0
Fujifilm Holdings Corp.	JPY	0	248 922	248 922	0
Fukuoka Financial Group Inc.	JPY	1 402 678	0	1 402 678	0
Fulitsu Ltd.	JPY	0	8 349	8 349	0
Furuno Electric Co. Ltd.	JPY	0	31 400	0	31 400
Gakken Holdings Co. Ltd.	JPY	0	8 300	0	8 300
G-Tekt Corp.	JPY	0	27 100	0	27 100
Hitachi Chemical Co. Ltd.	JPY	0	303 020	303 020	0
Hitachi Kokusai Electric Inc.	JPY	0	345 342	345 342	0
Hitachi Ltd.	JPY	3 100 899	5 155 090	8 096 399	159 590
Hokkaido Electric Power Co. Inc.	JPY	0	1 495 228	1 495 228	0
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	0	903 424	903 424	0
Horiba Ltd.	JPY	0	98 200	98 200	0
Hoshizaki Corp.	JPY	0	99 294	99 294	0
Hoya Corp.	JPY	0	35 710	35 710	0
Ibiden Co. Ltd.	JPY	273 858	0	273 858	0
Ichigo Inc.	JPY	0	2 347 698	2 347 698	0
Ichinen Holdings Co. Ltd.	JPY	0	24 400	0	24 400
Iino Kaiun Kaisha Ltd.	JPY	0	110 300	0	110 300
Inageya Co. Ltd.	JPY	0	26 800	0	26 800
Ines Corp.	JPY	0	30 400	0	30 400
Isuzu Motors Ltd.	JPY	0	805 581	805 581	0
Itochu Corp.	JPY	0	698 934	698 934	0
Itochu Enex Co. Ltd.	JPY	0	54 200	0	54 200
Itochu Techno-Solutions Corp.	JPY	0	516 900	0	516 900
IwaiCosmo Holdings Inc.	JPY	0	25 100	0	25 100
Jafco Co. Ltd.	JPY	0	185 284	185 284	0
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	173 970	810 000	173 970	810 000
Japan Material Co. Ltd.	JPY	0	183 402	183 402	0
Japan Pulp & Paper Co. Ltd.	JPY	0	13 700	0	13 700
JBCC Holdings Inc.	JPY	0	18 900	0	18 900
JFE Holdings Inc.	JPY	0	465 348	465 348	0
Jimoto Holdings Inc.	JPY	0	306 200	0	306 200
JSP Corp.	JPY	0	14 500	0	14 500
JTEKT Corp.	JPY	0	245 854	0	245 854
JXTG Holdings Inc.	JPY	0	239 846	239 846	0
Kaga Electronics Co. Ltd.	JPY	0	25 000	0	25 000
Kakaku.com Inc.	JPY	0	784 630	0	784 630
Kamakura Shinsho Ltd.	JPY	0	58 166	58 166	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/ Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Kamei Corp.	JPY	0	31 900	0	31 900
Kanematsu Electronics Ltd.	JPY	0	13 000	0	13 000
Kansai Electric Power Co. Inc.	JPY	0	1 167 873	1 167 873	0
Kao Corp.	JPY	0	166 422	166 422	0
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	870	343 653	344 523	0
KDDI Corp.	JPY	131 063	1 249 305	1 380 368	0
Keihanshin Building Co. Ltd.	JPY	0	69 700	0	69 700
Kintetsu Department Store Co. Ltd.	JPY	0	9 100	0	9 100
Kita-Nippon Bank Ltd.	JPY	0	14 300	0	14 300
Kiyo Bank Ltd.	JPY	0	22 800	0	22 800
Kohnan Shoji Co. Ltd	JPY	0	14 800	0	14 800
Komatsu Ltd.	JPY	0	701 292	701 292	0
Krosaki Harima Corp.	JPY	0	5 200	0	5 200
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	0	484 368	484 368	0
Kyocera Corp.	JPY	0	165 455	165 455	0
Kyokuto Securities Co. Ltd.	JPY	0	32 600	0	32 600
Kyushu Railway Co.	JPY	0	811 209	284 430	526 779
LEC Inc.	JPY	0	26 100	0	26 100
Life Corp.	JPY	0	18 100	0	18 100
Lion Corp.	JPY	0	396 970	396 970	0
Maeda Corp.	JPY	0	442 700	442 700	0
Makita Corp.	JPY	0	50 030	50 030	0
Marubeni Corp.	JPY	0	2 201 168	2 033 638	167 530
Maruzen Showa Unyu Co. Ltd.	JPY	0	18 900	0	18 900
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	0	390 046	0	390 046
Matsuyafoods Holdings Co. Ltd.	JPY	0	11 600	0	11 600
Maxell Holdings Ltd.	JPY	0	458 154	0	458 154
Mazda Motor Corp.	JPY	352 719	3 835 163	3 060 160	1 127 722
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	0	92 919	0	92 919
Meisei Industrial Co. Ltd.	JPY	0	50 300	0	50 300
Melco Holdings Inc.	JPY	0	10 100	0	10 100
METAWATER Co. Ltd.	JPY	0	11 700	0	11 700
Minebea Co. Ltd.	JPY	13 048	0	13 048	0
Ministop Co. Ltd.	JPY	0	17 600	0	17 600
Miraca Holdings Inc.	JPY	0	233 722	233 722	0
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	0	25 200	0	25 200
Mitsubishi Corp.	JPY	848 034	517 902	1 365 936	0
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	1 128 868	0	1 128 868	0
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	0	380 000	380 000	0
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	JPY	194 611	0	194 611	0
Mitsubishi Heavy Industries	JPY	0	417 525	417 525	0
Mitsubishi UFJ Financial Group	JPY	0	2 295 798	2 295 798	0
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	JPY	384 195	0	384 195	0
Mitsui Mining & Smelting Co.	JPY	0	137 104	137 104	0
Mitsui-Soko Holdings Co. Ltd.	JPY	0	28 600	0	28 600
Mixi Inc.	JPY	73 896	0	73 896	0
Mizuho Financial Group Inc.	JPY	0	1 109 143	1 109 143	0
MS&AD Insurance Group Holdings	JPY	0	523 545	523 545	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	181 742	181 742	0
Neturen Co. Ltd.	JPY	0	47 300	0	47 300
Nexon Co. Ltd.	JPY	0	1 135 844	1 135 844	0
Nichiden Corp.	JPY	0	20 400	0	20 400
NichiiGakkan Co. Ltd.	JPY	0	33 400	0	33 400
Nikon Corp.	JPY	0	494 518	0	494 518
Nintendo Co. Ltd.	JPY	0	57 337	57 337	0
Nippon Kanzai Co. Ltd.	JPY	0	25 200	0	25 200
Nippon Koei Co. Ltd.	JPY	0	15 800	0	15 800
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	82 011	0	82 011	0
Nishi-Nippon Railroad Co. Ltd.	JPY	142 276	0	142 276	0
Nisshin Seifun Group Inc.	JPY	0	343 048	0	343 048
Nissin Corp.	JPY	0	19 900	0	19 900
Nittetsu Mining Co. Ltd.	JPY	0	8 000	0	8 000
Nitto Denko Corp.	JPY	459 179	115 368	574 547	0
NOK Corp.	JPY	0	445 649	445 649	0
Nomura Holdings Inc.	JPY	782 563	3 477 292	4 259 855	0
Nomura Real Estate Holdings	JPY	0	497 114	497 114	0
NS United Kaiun Kaisha Ltd.	JPY	0	12 700	0	12 700
NSD Co. Ltd.	JPY	0	108 692	108 692	0
NTT Data Corp.	JPY	0	912 855	912 855	0
Obayashi Corp.	JPY	0	965 238	965 238	0
Obic Co. Ltd.	JPY	0	145 672	0	145 672
Oji Holdings Corp.	JPY	896 875	1 266 529	896 875	1 266 529
Okuwa Co. Ltd.	JPY	0	34 300	0	34 300
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	302 357	165 000	137 357
ORIX Corp.	JPY	507 053	100 963	608 016	0
OSJB Holdings Corp.	JPY	0	122 400	0	122 400
Otsuka Corp.	JPY	0	152 709	152 709	0
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	0	719 776	719 776	0
Outsourcing Inc.	JPY	0	575 100	575 100	0
Pola Orbis Holdings Inc.	JPY	0	237 984	237 984	0
Pressance Corp.	JPY	0	165 350	165 350	0
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	0	442 719	442 719	0
Resona Holdings Inc.	JPY	0	1 776 519	1 776 519	0
Resorttrust Inc.	JPY	214 037	0	214 037	0
Ricoh Leasing Co. Ltd.	JPY	0	19 100	0	19 100
Riken Keiki Co. Ltd.	JPY	0	21 700	0	21 700
Riken Vitamin Co. Ltd.	JPY	0	11 700	0	11 700
Riso Kagaku Corp.	JPY	0	21 300	0	21 300
Rohm Co. Ltd.	JPY	0	108 716	108 716	0
Ryobi Ltd.	JPY	0	81 171	81 171	0
Ryoyo Electro Corp.	JPY	0	25 200	0	25 200
Sagami Holdings Corp.	JPY	0	32 300	0	32 300
Sakai Chemical Industry Co. Ltd.	JPY	0	15 900	0	15 900
Sankyo Tateyama Inc.	JPY	0	33 900	0	33 900
Sanshin Electronics Co. Ltd.	JPY	0	20 500	0	20 500
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	474 607	474 607	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Sanyo Electric Railway Co. Ltd.	JPY	0	17 600	0	17 600
Secom Co. Ltd.	JPY	0	142 386	142 386	0
SEGA Sammy Holdings Inc.	JPY	0	718 878	718 878	0
Seico Epson Corp.	JPY	0	1 136 295	1 136 295	0
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	0	316 200	316 200	0
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	0	532 475	532 475	0
Seven Bank Ltd.	JPY	0	124 100	0	124 100
Shimizu Bank Ltd.	JPY	0	7 510	0	7 510
Shimizu Corp.	JPY	0	109 409	109 409	0
Shinko Shoji Co. Ltd.	JPY	0	23 400	0	23 400
Shinnihon Corp.	JPY	0	32 900	0	32 900
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	133 739	0	133 739	0
Shoei Co. Ltd.	JPY	0	12 000	0	12 000
SMC Corp.	JPY	0	45 521	45 521	0
SoftBank Group Corp.	JPY	0	887 913	887 913	0
Sogo Medical Holdings Co. Ltd.	JPY	0	21 000	0	21 000
Sojitz Corp.	JPY	0	1 754 907	1 754 907	0
Sony Corp.	JPY	0	2 114 505	2 114 505	0
Sotetsu Holdings Inc.	JPY	0	13 900	0	13 900
Space Value Holdings Co. Ltd.	JPY	0	40 900	0	40 900
Square Enix Holdings Co. Ltd.	JPY	0	2 089 086	2 089 086	0
SRA Holdings	JPY	0	12 700	0	12 700
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	0	187 489	187 489	0
Start Today Co. Ltd.	JPY	130 482	0	130 482	0
Starzen Co. Ltd.	JPY	0	8 700	0	8 700
Sumitomo Heavy Industries	JPY	0	429 872	429 872	0
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	424 366	225 335	649 701	0
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JPY	0	243 276	243 276	0
T&D Holdings Inc.	JPY	0	537 245	537 245	0
Taiheiyo Cement Corp.	JPY	0	28 113	28 113	0
Taisei Corp.	JPY	0	555 190	555 190	0
Taiyo Holdings Co. Ltd.	JPY	0	77 823	77 823	0
Takuma Co. Ltd.	JPY	0	170 661	170 661	0
Tenma Corp.	JPY	0	17 000	0	17 000
Terumo Corp.	JPY	0	182 392	182 392	0
THK Co. Ltd.	JPY	0	721 233	721 233	0
TIS Inc.	JPY	0	282 663	282 663	0
Tobu Railway Co. Ltd.	JPY	0	19 630	0	19 630
Tocalo Co. Ltd.	JPY	0	45 810	45 810	0
Tochigi Bank Ltd.	JPY	0	234 900	0	234 900
Tohoku Electric Power Co. Inc.	JPY	1 119 420	0	1 119 420	0
Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	0	238 437	238 437	0
Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	16 123	16 123	0
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	568 662	528 846	1 097 508	0
Tokyu Construction Co. Ltd.	JPY	0	139 899	139 899	0
Tonami Holdings Co. Ltd.	JPY	0	5 700	0	5 700
Toppan Forms Co. Ltd.	JPY	0	52 500	0	52 500
Tosei Corp.	JPY	0	53 200	0	53 200

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Toshiba Corp.	JPY	0	11 349 970	11 349 970	0
Towa Bank Ltd.	JPY	0	79 600	0	79 600
Toyo Seikan Group Holdings	JPY	0	141 967	141 967	0
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPY	0	639 392	639 392	0
Toyota Boshoku Corp.	JPY	0	1 083 231	1 083 231	0
Toyota Motor Corp.	JPY	0	547 186	547 186	0
Toyota Tsusho Corp.	JPY	145 133	0	145 133	0
Trancom Co. Ltd.	JPY	0	6 400	0	6 400
Trusco Nakayama Corp.	JPY	0	153 243	153 243	0
Tsukuba Bank Ltd.	JPY	0	188 500	0	188 500
Tsurumi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	19 000	0	19 000
Tv Tokyo Holdings Corp.	JPY	0	19 600	0	19 600
Unicharm Corp.	JPY	0	452 561	452 561	0
USS Co. Ltd.	JPY	320 933	0	320 933	0
WATAMI Co. Ltd.	JPY	0	31 600	0	31 600
YAHOO Japan Corp.	JPY	0	11 347 210	11 347 210	0
Yamaha Corp.	JPY	0	260 362	89 380	170 982
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	0	429 039	429 039	0
Yokogawa Electric Corp.	JPY	372 848	489 435	862 283	0
Yurtec Corp.	JPY	0	44 400	0	44 400
Jersey					
Randgold Resources Ltd. - ADR -	USD	0	254 017	254 017	0
Luxembourg					
Aperam	EUR	0	226 883	226 883	0
Arcelormittal	EUR	0	154 640	154 640	0
Mexique					
Grupo Televisa SAB - ADR -	USD	214 963	0	214 963	0
Pays-Bas					
Aalberts Industries NV	EUR	0	289 266	289 266	0
ABN AMRO Group NV	EUR	0	704 210	704 210	0
Aegon NV	EUR	0	421 831	421 831	0
Aercap Holdings NV	USD	0	101 908	101 908	0
AMG Advanced Metallurgical	EUR	0	189 017	189 017	0
ASML Holding NV	EUR	9 166	538 347	547 513	0
ASR Nederland NV	EUR	0	396 010	396 010	0
BE Semiconductor Industries	EUR	0	498 040	498 040	0
Gemalto NV	EUR	0	128 825	128 825	0
ING Groep NV	EUR	3 293 431	13 884 811	17 178 242	0
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	693 453	1 287 133	1 980 586	0
Koninklijke KPN NV	EUR	0	4 056 373	4 056 373	0
Koninklijke Philips NV	EUR	0	2 736 742	2 736 742	0
QIAGEN NV	USD	0	5 160	5 160	0
Randstad NV	EUR	0	34 539	34 539	0
RELX NV	EUR	0	262 703	262 703	0
SBM Offshore NV	EUR	0	135 153	135 153	0
Wolters Kluwer NV	EUR	0	171 404	171 404	0
Norvège					
Aker ASA - A -	NOK	0	6 660	0	6 660

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Panama					
Carnival Corp.	USD	0	48 156	48 156	0
Pérou					
Cia de Minas Buenaventura SA - ADR -	USD	1 000 000	0	1 000 000	0
Russie					
Mobile TeleSystems PJSC - ADR -	USD	0	206 593	206 593	0
Afrique du Sud					
Gold Fields Ltd. - ADR -	USD	2 303 171	0	2 303 171	0
Espagne					
Aena SME SA	EUR	67 700	0	67 700	0
Amadeus IT Group SA	EUR	89 428	0	89 428	0
Applus Services SA	EUR	0	1 210 830	1 104 166	106 664
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	9 747 932	1 742 424	11 490 356	0
Banco de Sabadell SA	EUR	0	1 993 355	1 993 355	0
Banco Santander SA	EUR	11 683 157	11 207 733	22 890 890	0
Bankinter SA	EUR	0	624 559	624 559	0
CaixaBank SA	EUR	3 103 286	0	3 103 286	0
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	EUR	0	329 980	0	329 980
Iberdrola SA	EUR	3 778 486	2 532 543	6 311 029	0
NH Hotel Group SA	EUR	0	457 220	457 220	0
Papeles y Cartones de Europa	EUR	0	233 330	233 330	0
Repsol SA	EUR	0	320 056	320 056	0
Telefonica SA	EUR	0	1 240 890	1 240 890	0
Suède					
Axfood AB	SEK	0	975 000	975 000	0
Loomis AB	SEK	0	396 702	396 702	0
PEAB AB	SEK	0	1 559 961	1 559 961	0
Thule Group AB	SEK	0	768 158	768 158	0
Volvo AB - B -	SEK	0	1 897 991	1 897 991	0
Suisse					
Adecco Group AG	CHF	0	127 853	127 853	0
Allreal Holdings AG	CHF	0	20 895	20 895	0
Banque Cantonale Vaudois	CHF	0	1 244	1 244	0
Bucher Industries AG	CHF	0	22 928	22 928	0
Chubb Ltd.	USD	0	322 216	322 216	0
Emmi AG	CHF	0	9 005	9 005	0
Galenica AG	CHF	0	39 480	0	39 480
GAM Holding AG	CHF	0	942 462	942 462	0
Garmin Ltd.	USD	0	182 000	182 000	0
Georg Fischer AG	CHF	0	6 460	6 460	0
Huber + Suhner AG	CHF	0	23 190	0	23 190
Logitech International SA	CHF	0	88 020	0	88 020
Nestle SA	CHF	19 245	62 608	81 853	0
Novartis AG	CHF	0	847 171	847 171	0
OC Oerlikon Corp. AG	CHF	0	570 907	570 907	0
Partners Group Holdings AG	CHF	19 918	40 900	60 818	0
Roche Holdings AG	CHF	0	71 168	71 168	0
Schindler Holding	CHF	0	237 929	237 929	0
Siegfried Holding AG	CHF	0	4 900	0	4 900

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Sunrise Communications Group AG	CHF	61 150	460 257	521 407	0
Swatch Group AG	CHF	0	28 750	0	28 750
Swiss AG	CHF	0	80 880	80 880	0
Swiss Life Holding AG	CHF	0	31 062	31 062	0
Swiss Prime Site AG	CHF	0	108 501	108 501	0
Swisscom AG	CHF	0	11 268	11 268	0
TE Connectivity Ltd.	USD	0	37 572	37 572	0
VAT Group AG	CHF	174 610	0	174 610	0
Royaume-Uni					
Barclays PLC - ADR -	USD	2 208 590	0	2 208 590	0
BP PLC - ADR -	USD	312 855	0	312 855	0
Unilever NV	EUR	152 366	241 014	393 380	0
États-Unis					
3M Co.	USD	226 907	330 128	557 035	0
Abbott Laboratories	USD	0	3 221 559	3 221 559	0
AbbVie Inc.	USD	0	2 259 380	2 038 570	220 810
ABIOMED Inc.	USD	0	85 520	34 580	50 940
Acacia Communications Inc.	USD	0	40 622	0	40 622
Activision Blizzard Inc.	USD	389 899	556 961	946 860	0
Adobe Systems Inc.	USD	0	239 855	169 105	70 750
Advanced Disposal Services Inc.	USD	0	172 885	172 885	0
Advansix Inc.	USD	0	53 671	53 671	0
AES Corp.	USD	0	478 404	151 189	327 215
Aetna Inc.	USD	122 641	717 276	839 917	0
Affiliated Managers Group	USD	0	18 802	18 802	0
Aflac Inc.	USD	0	354 015	286 277	67 738
Agilent Technologies Inc.	USD	0	1 973 317	1 973 317	0
Air Products & Chemicals Inc.	USD	0	437 475	437 475	0
Akamai Technologies Inc.	USD	0	148 784	148 784	0
Akorn Inc.	USD	605 124	593 116	1 198 240	0
Alcoa Corp.	USD	656 888	0	656 888	0
Aldeyra Therapeutics Inc.	USD	0	182 720	0	182 720
Alexion Pharmaceuticals Inc.	USD	0	330 374	330 374	0
Align Technology Inc.	USD	0	104 322	86 662	17 660
Alleghany Corp.	USD	10 244	3 069	13 313	0
Allena Pharmaceuticals Inc.	USD	0	93 906	93 906	0
Alliant Energy Corp.	USD	0	233 713	233 713	0
Allied Motion Technologies Inc.	USD	0	16 788	16 788	0
Allstate Corp.	USD	0	1 160 075	1 160 075	0
Alphabet Inc. - A -	USD	0	233 944	198 956	34 988
Alphabet Inc. - C -	USD	67 450	185 469	239 558	13 361
Altria Group Inc.	USD	0	2 252 615	2 252 615	0
Amazon.com Inc.	USD	123 325	307 434	428 966	1 793
AMC Entertainment Holdings - A -	USD	0	272 577	272 577	0
AMC Networks Inc. - A -	USD	0	23 780	23 780	0
AMERCO	USD	0	13 511	13 511	0
Ameren Corporation	USD	0	40 148	40 148	0
American Asstes Trust Inc.	USD	0	58 419	58 419	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
American Electric Power	USD	0	276 748	276 748	0
American Equity Investment Life Holdings Co.	USD	155 569	157 638	155 569	157 638
American Express Co.	USD	0	813 582	813 582	0
American National Insurance	USD	0	18 048	18 048	0
American States Water Co.	USD	27 324	0	27 324	0
American Tower Corp.	USD	0	507 577	507 577	0
American Water Works Co. Inc.	USD	0	240 471	240 471	0
American Woodmark Corp.	USD	12 087	0	12 087	0
Ameriprise Financial Inc.	USD	0	248 798	248 798	0
Amerisafe Inc.	USD	0	63 100	0	63 100
AmerisourceBergen Corp.	USD	0	106 865	39 965	66 900
AMETEK Inc.	USD	0	607 777	607 777	0
Amgen Inc.	USD	550 554	526 295	870 269	206 580
Amkor Technology Inc.	USD	0	71 610	0	71 610
Amphenol Corp. - A -	USD	0	133 247	133 247	0
Amyris Inc.	USD	0	273 710	273 710	0
Anadarko Petroleum Corp.	USD	0	236 190	236 190	0
Analogic Corp.	USD	0	74 377	74 377	0
Andeavor	USD	0	7 074	7 074	0
ANSYS Inc.	USD	9 420	376 615	386 035	0
Anthem Inc.	USD	0	173 771	173 771	0
Apache Corp.	USD	0	154 358	154 358	0
Apartment Investment & Management Co. - A -	USD	0	387 385	387 385	0
Apergy Corp.	USD	0	31 395	31 395	0
Appfolio Inc. - A -	USD	0	69 688	69 688	0
Apple Hospitalite REIT Inc.	USD	0	70 090	70 090	0
Apple Inc.	USD	139 907	3 476 280	3 268 855	347 332
Applied Industrial Technologies Inc.	USD	24 858	66 004	90 862	0
Applied Materials Inc.	USD	0	2 985 488	2 138 578	846 910
Apption Inc. - A -	USD	0	99 499	99 499	0
AptarGroup Inc.	USD	0	24 125	24 125	0
Arcbest Corp.	USD	0	70 862	70 862	0
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	38 936	71 587	110 523	0
Arcosa Inc.	USD	0	243 830	243 830	0
Arista Networks Inc.	USD	0	21 529	21 529	0
Arrow Electronics Inc.	USD	0	212 974	50 127	162 847
Arthur J Gallagher & Co.	USD	20 836	33 016	53 852	0
Asbury Automotive Group Inc.	USD	0	142 880	113 730	29 150
ASGN Inc.	USD	0	61 700	0	61 700
Ashland Global Holdings Inc.	USD	0	87 200	0	87 200
Aspen Technology Inc.	USD	0	163 842	163 842	0
Assurant Inc.	USD	0	110 814	110 814	0
AT&T Inc.	USD	0	3 579 351	2 928 851	650 500
Atara Biotherapeutics Inc.	USD	0	150 002	150 002	0
Atkore International Group Inc.	USD	0	213 857	213 857	0
Atrion Corporation	USD	0	1 616	1 616	0
Autodesk Inc.	USD	0	113 318	113 318	0
Automatic Data Processing Inc.	USD	0	202 993	174 800	28 193

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
AutoZone Inc.	USD	0	47 166	47 166	0
Avery Dennison Corp.	USD	0	102 488	102 488	0
Avon Products Inc.	USD	0	1 353 407	1 353 407	0
AXA Equitable Holdings Inc.	USD	0	120 853	120 853	0
Ball Corp.	USD	93 573	0	93 573	0
Bancorp. Inc.	USD	153 400	0	153 400	0
Bank of America Corp.	USD	2 269 340	7 757 051	10 026 391	0
Bank of Hawaii Corp.	USD	47 365	0	47 365	0
Bank of New York Mellon Corp.	USD	0	963 606	963 606	0
BankUnited Inc.	USD	0	121 830	121 830	0
Barnes Group Inc.	USD	0	65 008	0	65 008
Barrett Business Services Inc.	USD	0	29 281	29 281	0
Baxter International Inc.	USD	0	476 313	476 313	0
BB&T Corp.	USD	0	367 359	367 359	0
Beacon Roofing Supply Inc.	USD	0	52 723	52 723	0
Becton Dickinson and Co.	USD	0	52 109	52 109	0
Bemis Co. Inc.	USD	0	96 570	96 570	0
Berkshire Hathaway Inc. - B -	USD	116 670	1 077 881	754 998	439 553
Berry Global Group Inc.	USD	13 457	258 962	117 182	155 237
Best Buy Co. Inc.	USD	0	296 433	296 433	0
BGC Partners Inc. - A -	USD	0	836 700	836 700	0
BIO Techne Corp.	USD	0	16 604	16 604	0
Biogen Inc.	USD	41 934	574 970	474 737	142 167
Bio-Rad Laboratories Inc. - A -	USD	0	78 102	55 064	23 038
Black Knight Inc.	USD	0	270 347	82 128	188 219
Blackline Inc.	USD	0	84 559	78 705	5 854
BlackRock Inc.	USD	0	24 402	24 402	0
Blackstone Group L.P.	USD	155 328	0	155 328	0
Blucora Inc.	USD	0	84 000	84 000	0
Boeing Co.	USD	36 060	784 006	630 388	189 678
Boise Cascade Co.	USD	38 552	122 862	38 552	122 862
BOK Financial Corporation	USD	0	37 646	37 646	0
Booking Holdings Inc.	USD	6 900	111 968	110 658	8 210
Booz Allen Hamilton Holdings Corp.	USD	0	121 287	121 287	0
BorgWarner Inc.	USD	0	100 180	100 180	0
Boston Properties Inc.	USD	0	429 994	429 994	0
Boston Scientific Corp.	USD	31 484	294 174	318 370	7 288
BOX Inc. - A -	USD	0	297 512	297 512	0
Boyd Gaming Corp.	USD	0	185 720	185 720	0
Brady Corp. - A -	USD	0	331 958	324 744	7 214
Brandywine Realty Trust	USD	0	333 365	333 365	0
Bright Horizons Family Solutions Inc.	USD	0	26 772	26 772	0
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	0	1 227 460	1 227 460	0
Broadcom Inc.	USD	0	143 466	143 466	0
Brookdale Senior Living Inc.	USD	0	2 537 386	2 537 386	0
Brookfield Property REIT Inc. - A -	USD	0	241 133	241 133	0
Brown & Brown Inc.	USD	0	80 732	80 732	0
Brown Forman Corp. - B -	USD	0	162 675	162 675	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Brunswick Corp.	USD	0	291 447	176 899	114 548
Builders FirstSource Inc.	USD	0	592 863	0	592 863
Burlington Stores Inc.	USD	0	46 722	46 722	0
BWX Technologies Inc.	USD	0	55 408	55 408	0
CA Inc.	USD	0	7 340	7 340	0
Cable One Inc.	USD	0	1 141	1 141	0
Cabot Corp.	USD	0	106 915	106 915	0
Cactus Inc. - A -	USD	0	93 600	93 600	0
Cadence BanCorp.	USD	197 785	56 407	254 192	0
Cadence Design Systems Inc.	USD	584 684	512 066	646 335	450 415
CAI International Inc.	USD	0	71 266	71 266	0
Callaway Golf Co.	USD	0	227 712	0	227 712
Calpine Corp.	USD	418 711	311 717	730 428	0
Camden Property Trust	USD	0	464 020	464 020	0
Cannae Holdings Inc.	USD	0	103 576	103 576	0
Capital One Financial Corp.	USD	0	559 923	559 923	0
Cardinal Health Inc.	USD	0	543 541	543 541	0
Carrols Restaurant Group Inc.	USD	0	160 724	0	160 724
Carter Inc.	USD	0	166 246	166 246	0
CASA Systems Inc.	USD	0	224 806	224 806	0
Caterpillar Inc.	USD	0	364 301	357 691	6 610
Cavco Industries Inc.	USD	15 114	0	15 114	0
CBOE Global Markets Inc.	USD	0	37 906	37 906	0
CBRE Group Inc. - A -	USD	0	831 873	689 073	142 800
CDK Global Inc.	USD	0	77 468	77 468	0
Celgene Corp.	USD	0	1 060 292	1 060 292	0
Centene Corp.	USD	0	545 569	373 873	171 696
Centerpoint Energy Inc.	USD	0	218 820	218 820	0
CenturyLink Inc.	USD	423 790	0	423 790	0
Cerner Corp.	USD	756 622	1 558 990	2 315 612	0
CF Industries Holdings Inc.	USD	0	157 455	157 455	0
CH Robinson Worldwide Inc.	USD	0	122 076	122 076	0
Charles River Laboratories International Inc.	USD	0	241 644	7 119	234 525
Charter Communications Inc.	USD	140 830	120 405	261 235	0
Cheniere Energy Inc.	USD	0	218 633	218 633	0
Chevron Corp.	USD	60 530	2 593 907	2 431 656	222 781
Chimera Investment Corp.	USD	0	981 678	981 678	0
Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	0	26 367	26 367	0
Church & Dwight Co. Inc.	USD	0	224 194	224 194	0
Cigna Corp.	USD	317 636	395 884	713 520	0
Cimarex Energy Co.	USD	0	151 559	151 559	0
Cincinnati Financial Corp.	USD	0	410 591	410 591	0
Cintas Corp.	USD	0	59 962	48 862	11 100
Cisco Systems Inc.	USD	0	2 443 921	2 443 921	0
Citi Trends Inc.	USD	0	174 975	174 975	0
Citigroup Inc.	USD	99 034	3 209 203	3 073 934	234 303
Citizens Financial Group Inc.	USD	0	392 557	322 357	70 200
Citrix Systems Inc.	USD	0	1 238 839	1 238 839	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Clean Harbors Inc.	USD	0	235 647	180 547	55 100
Clorox Company	USD	0	63 664	63 664	0
CMS Energy Corp.	USD	0	301 960	301 960	0
CNO Financial Group Inc.	USD	0	220 791	220 791	0
Coca-Cola Co.	USD	660 908	3 528 078	3 717 566	471 420
Cognizant Technology Solutions Corp.	USD	0	133 600	133 600	0
Coherent Inc.	USD	0	21 280	21 280	0
Colfax Corp.	USD	0	96 717	96 717	0
Colgate-Palmolive Co.	USD	180 000	1 632 498	1 812 498	0
Columbia Property Trust Inc.	USD	0	128 771	128 771	0
Columbia Sportswear Co.	USD	0	42 858	0	42 858
Comcast Corp. - A -	USD	0	2 903 003	2 903 003	0
Comerica Inc.	USD	0	396 606	396 606	0
Comfort Systems USA Inc.	USD	0	168 746	168 746	0
Commercehub Inc. - C -	USD	0	143 019	143 019	0
Conagra Brands Inc.	USD	0	108 592	108 592	0
Concert Pharmaceuticals Inc.	USD	0	193 161	191 844	1 317
Concho Resources Inc.	USD	0	635 046	635 046	0
Conduent Inc.	USD	113 842	348 107	113 842	348 107
Conmed Corp.	USD	0	259 616	139 162	120 454
ConocoPhillips	USD	0	171 283	171 283	0
Consol Energy Inc.	USD	0	122 492	122 492	0
Consolidated Edison Inc.	USD	0	908 062	908 062	0
Constellation Brands Inc. - A -	USD	176 075	149 880	325 955	0
Continental Resources Inc.	USD	0	382 734	382 734	0
Cooper Cos Inc.	USD	0	22 111	15 453	6 658
Cooper Standard Holdings	USD	0	23 700	23 700	0
Copart Inc.	USD	0	40 213	40 213	0
Corning Inc.	USD	0	381 063	200 787	180 276
Corporate Office Properties	USD	0	245 000	245 000	0
Costco Wholesale Corp.	USD	0	187 123	151 881	35 242
Cotiviti Holdings Inc.	USD	0	92 355	92 355	0
CRA International Inc.	USD	0	41 417	41 417	0
Crane Co.	USD	0	131 005	65 880	65 125
Credit Acceptance Corp.	USD	0	4 917	4 917	0
Crocs Inc.	USD	0	387 746	387 746	0
Crown Castle International Corp.	USD	0	191 726	191 726	0
Crown Holdings Inc.	USD	0	315 337	315 337	0
CSRA Inc.	USD	0	473 453	473 453	0
CSX Corp.	USD	0	335 748	242 760	92 988
Curtiss-Wright Corp.	USD	0	59 331	59 331	0
CVS Health Corp.	USD	0	850 718	850 718	0
Danaher Corp.	USD	0	1 168 761	1 168 761	0
Darden Restaurants Inc.	USD	0	45 729	45 729	0
Dave & Buster Entertainment	USD	0	176 000	176 000	0
Davita Inc.	USD	0	296 272	296 272	0
Deckers Outdoor Corp.	USD	0	69 313	0	69 313
Deere Co.	USD	0	16 553	16 553	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Dell Technologies - V -	USD	472 161	629 929	1 102 090	0
Delta Air Lines Inc.	USD	0	874 308	874 308	0
Dentsply Sirona Inc.	USD	0	133 665	133 665	0
Devon Energy Corp.	USD	0	102 445	102 445	0
DexCom Inc.	USD	0	62 040	24 556	37 484
Digital Realty Trust Inc.	USD	0	56 150	56 150	0
Discover Financial Services	USD	67 751	0	67 751	0
Dollar General Corp.	USD	0	582 557	582 557	0
Dollar Tree Inc.	USD	73 879	388 428	462 307	0
Dover Corp.	USD	0	179 350	179 350	0
Dowdupont Inc.	USD	339 536	1 540 829	1 802 965	77 400
DR Horton Inc.	USD	0	175 832	175 832	0
DTE Energy Company	USD	0	597 631	597 631	0
Duke Realty Corp.	USD	0	1 464 842	1 464 842	0
Dun & Bradstreet Corp.	USD	0	79 581	79 581	0
DXC Technology Co.	USD	0	356 712	356 712	0
Dycom Industries Inc.	USD	0	91 470	0	91 470
E*TRADE Financial Corp.	USD	676 934	703 345	1 165 138	215 141
East West Bancorp Inc.	USD	83 710	54	83 764	0
Eaton Vance Corp.	USD	87 966	0	87 966	0
eBay Inc.	USD	0	1 750 165	1 750 165	0
EchoStar Corp. - A -	USD	0	226 045	74 205	151 840
Ecolab Inc.	USD	0	15 317	15 317	0
Edison International	USD	0	117 710	117 710	0
Edwards Lifesciences Corp.	USD	14 065	0	14 065	0
Electronic Arts Inc.	USD	7 552	770 115	777 667	0
Electronics For Imaging Inc.	USD	0	134 650	0	134 650
Eli Lilly & Co.	USD	57 837	702 843	511 558	249 122
Ellie Mae Inc.	USD	0	86 147	86 069	78
EMCOR Group Inc.	USD	0	274 040	225 278	48 762
Emerson Electric Co.	USD	111 114	117 005	228 119	0
Encompass Health Corp.	USD	0	63 467	63 467	0
Energen Corp.	USD	0	426 413	426 413	0
Enova International Inc.	USD	0	56 261	0	56 261
Enpro Industries Inc.	USD	0	21 133	21 133	0
Ensign Group Inc.	USD	0	87 056	87 056	0
Entegris Inc.	USD	114 118	0	114 118	0
Entergy Corp.	USD	0	402 711	402 711	0
EOG Resources Inc.	USD	0	754 328	754 328	0
EPAM Systems Inc.	USD	0	55 585	55 585	0
EQT Corp.	USD	0	19 713	19 713	0
Equifax Inc.	USD	0	172 242	172 242	0
Equinix Inc.	USD	68 255	4 006	72 261	0
Equity Commonwealth	USD	396 391	47 573	443 964	0
Equity LifeStyle Properties Inc.	USD	0	20 273	20 273	0
Equity Residential	USD	0	54 651	54 651	0
Erie Indemnity Co. - A -	USD	0	12 173	12 173	0
Essex Property Trust Inc.	USD	0	6 655	6 655	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Estee Lauder Companies Inc.	USD	0	44 060	17 382	26 678
Esterline Technologies Corp.	USD	36 228	0	36 228	0
Evercore Inc. - A -	USD	0	9 802	9 802	0
Exelixis Inc.	USD	0	2 031 881	1 483 336	548 545
Exelon Corp.	USD	484 144	4 820 947	5 305 091	0
Expedia Group Inc.	USD	0	14 646	14 646	0
Expeditors International of Washington Inc.	USD	0	201 147	201 147	0
Express Scripts Holdings Co.	USD	0	1 454 323	1 454 323	0
Extended Stay America Inc.	USD	0	186 672	186 672	0
Extra Space Storage Inc.	USD	0	53 071	53 071	0
Extraction Oil & Gas Inc.	USD	0	880 940	880 940	0
Exxon Mobil Corp.	USD	86 474	2 007 259	2 093 733	0
F5 Networks Inc.	USD	32 372	191 596	223 968	0
Facebook Inc. - A -	USD	368 130	3 021 441	3 195 324	194 247
Factset Research Systems Inc.	USD	0	6 015	6 015	0
FB Financial Corp.	USD	0	37 704	37 704	0
Federal REIT	USD	0	326 955	326 955	0
FedEx Corp.	USD	138 160	103 074	205 722	35 512
Fidelity National Information Services Inc.	USD	0	417 354	417 354	0
Fifth Third Bancorp.	USD	0	2 273 516	2 273 516	0
First American Financial Corp.	USD	0	63 905	63 905	0
First Data Corp.	USD	582 468	1 338 335	644 234	1 276 569
First Solar Inc.	USD	0	360 646	360 646	0
Fiserv Inc.	USD	0	278 148	278 148	0
Five Below	USD	0	43 416	0	43 416
FleetCor Technologies Inc.	USD	0	133 105	133 105	0
FLIR Systems Inc.	USD	0	53 345	53 345	0
Fluor Corp.	USD	0	89 278	89 278	0
Foot Locker Inc.	USD	0	281 373	281 373	0
Ford Motor Co.	USD	0	1 700 357	1 700 357	0
Forest City Realty Trust - A -	USD	0	59 537	59 537	0
Fortinet Inc.	USD	0	548 726	548 355	371
Fortune Brands Home & Security Inc.	USD	22 821	0	22 821	0
Franklin Resources Inc.	USD	0	1 730 198	1 730 198	0
Freeport McMoran Inc.	USD	0	766 935	766 935	0
Frontdoor Inc.	USD	0	37 873	0	37 873
FTI Consulting Inc.	USD	0	62 571	0	62 571
Gaming and Leisure Properties	USD	0	421 215	421 215	0
Gap Inc.	USD	0	879 601	879 601	0
Gardner Denver Holdings Inc.	USD	0	312 364	0	312 364
General Electric Co.	USD	0	2 518 354	2 518 354	0
General Motors Co.	USD	3	2 604 477	2 604 480	0
Genmark Diagnostics Inc.	USD	0	179 571	179 571	0
Genuine Parts Co.	USD	26 846	12 910	39 756	0
Gilead Sciences Inc.	USD	0	1 873 298	1 280 858	592 440
Globus Medical Inc. - A -	USD	0	95 852	95 852	0
GMS Inc.	USD	64 899	89 015	153 914	0
Goldman Sachs Group Inc.	USD	98 156	448 377	546 533	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Goodyear Tire & Rubber Co.	USD	0	352 023	352 023	0
Graco Inc.	USD	0	38 646	38 646	0
Graham Holdings Co. - B -	USD	0	21 846	156	21 690
Grand Canyon Education Inc.	USD	0	53 966	53 966	0
Green Dot Corp. - A -	USD	0	348 148	348 148	0
Group 1 Automotive Inc.	USD	0	54 408	54 408	0
GrubHub Inc.	USD	0	68 855	68 855	0
Gueass?Inc.	USD	0	333 000	333 000	0
H&R Block Inc.	USD	0	232 979	232 979	0
Haemonetics Corp.	USD	0	182 811	182 811	0
Halliburton Co.	USD	0	1 592 335	1 592 335	0
Hancock Whitney Corp.	USD	0	378 010	378 010	0
Hanover Insurance Group Inc.	USD	0	18 308	7 218	11 090
Harris Corp.	USD	0	453 024	453 024	0
Harsco Corp.	USD	0	60 000	57 451	2 549
Hartford Financial Services Group	USD	0	587 130	587 130	0
Hasbro Inc.	USD	0	103 552	103 552	0
HCA Healthcare Inc.	USD	444 783	223 504	668 287	0
HCP Inc.	USD	200 432	0	200 432	0
HD Supply Holdings Inc.	USD	0	598 925	318 483	280 442
Healthcare Trust of America Inc. - A -	USD	0	221 280	221 280	0
HEICO Corp. - A -	USD	0	35 618	35 618	0
Herman Miller Inc.	USD	0	203 187	203 187	0
Hershey Co.	USD	0	500 449	500 449	0
Hewlett Packard Enterprise	USD	0	1 116 408	1 116 408	0
Hill-Rom Holdings Inc.	USD	0	81 013	81 013	0
Hilton Grand Vacations Inc.	USD	0	310 960	305 047	5 913
Hilton Worldwide Holdings Inc.	USD	100 282	86 577	186 859	0
HNI Corp.	USD	0	35 240	35 240	0
Home Depot Inc.	USD	63 651	548 023	611 674	0
Honeywell International Inc.	USD	46 181	216 408	262 589	0
Hormel Foods Corp.	USD	0	39 231	39 231	0
Hortonworks Inc.	USD	0	431 000	431 000	0
Host Hotels & Resorts Inc.	USD	0	1 490 336	1 490 336	0
HP Inc.	USD	0	189 583	189 583	0
Humana Inc.	USD	0	249 964	249 964	0
Huntington Bancshares Inc.	USD	0	349 903	349 903	0
Huntington Ingalls Industries	USD	0	268 179	268 179	0
Hyatt Hotels Corp. - A -	USD	0	211 634	63 751	147 883
IAC Via Interactive Corp.	USD	298 216	185 713	432 584	51 345
ICU Medical Inc.	USD	0	79 458	79 458	0
IDEX Corp.	USD	0	14 768	14 768	0
IDEXX Laboratories Inc.	USD	0	67 607	34 792	32 815
Ilg Inc.	USD	54 672	99 000	153 672	0
Illinois Tool Works Inc.	USD	0	102 458	102 458	0
Illumina Inc.	USD	0	34 299	32 623	1 676
Independent Bank Group Inc.	USD	26 556	0	26 556	0
INGEVITY Corp.	USD	0	42 798	42 798	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Ingredion Inc.	USD	0	35 700	35 700	0
Innophos Holdings Inc.	USD	0	55 000	55 000	0
Innoviva Inc.	USD	0	255 800	0	255 800
Inogen Inc.	USD	0	32 500	0	32 500
Insight Enterprises Inc.	USD	0	33 365	33 365	0
Insperty Inc.	USD	0	121 711	52 600	69 111
Installed Building Products Inc.	USD	26 090	27 500	53 590	0
Integer Holdings Corp.	USD	0	10 941	10 941	0
Intel Corp.	USD	0	1 606 701	1 263 301	343 400
Intercontinental Exchange Inc.	USD	0	481 159	481 159	0
InterDigital Inc.	USD	77 300	0	77 300	0
International Business Machines Corp.	USD	0	1 082 301	1 082 301	0
International Paper Co.	USD	0	328 915	328 915	0
International Speedway Corp.	USD	0	69 840	69 840	0
Interpublic Group of Cos Inc.	USD	0	122 268	122 268	0
Intuit Inc.	USD	0	540 988	540 988	0
Intuitive Surgical Inc.	USD	164 388	172 685	337 073	0
Investors BanCorp. Inc.	USD	417 576	0	417 576	0
Iqvia Holdings Inc.	USD	45 727	236 694	282 421	0
ITT Inc.	USD	0	471 358	412 584	58 774
Jacobs Engineering Group Inc.	USD	11 960	0	11 960	0
JB Hunt Transport Services Inc.	USD	0	84 254	0	84 254
JBG Smith Properties	USD	0	68 529	68 529	0
JELD-WEN Holding Inc.	USD	0	123 390	123 390	0
JetBlue Airways Corp.	USD	0	934 623	934 623	0
Johnson & Johnson	USD	709 048	2 439 912	2 959 686	189 274
JPMorgan Chase & Co.	USD	0	2 705 156	2 705 156	0
Juniper Networks Inc.	USD	0	893 656	641 971	251 685
Kansas City Southern	USD	0	41 795	41 795	0
Kapstone Paper and Packaging	USD	0	119 139	119 139	0
KAR Auction Services Inc.	USD	0	384 120	384 120	0
Kellogg Co.	USD	27 363	0	27 363	0
KEMET Corp.	USD	0	216 151	216 151	0
Keurig Dr. Pepper Inc.	USD	0	122 138	122 138	0
Key Corp.	USD	294 556	308 579	603 135	0
Keysight Technologies Inc.	USD	0	571 229	133 774	437 455
Kforce Inc.	USD	0	99 801	0	99 801
Kimberly-Clark Corp.	USD	13 530	170 150	183 680	0
Kimco Realty Corp.	USD	0	509 958	509 958	0
Kinder Morgan Inc.	USD	0	840 360	840 360	0
Kindred Biosciences Inc.	USD	0	161 185	161 185	0
KLA-Tencor Corp.	USD	0	139 496	139 496	0
Kohl's Corp.	USD	0	57 724	57 724	0
Kraton Corp.	USD	0	43 375	43 375	0
Kroger Co.	USD	0	796 390	796 390	0
Kronos Worldwide Inc.	USD	0	108 835	108 835	0
Kura Oncology Inc.	USD	0	96 965	96 965	0
L Brands Inc.	USD	129 320	0	129 320	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
L3 Technologies Inc.	USD	0	643 223	643 223	0
La Quinta Holdings Inc.	USD	83 194	0	83 194	0
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	91 269	121 983	117 133	96 119
Lamb Weston Holdings Inc.	USD	207 877	503 861	460 630	251 108
Las Vegas Sands Corp.	USD	0	85 379	85 379	0
Lear Corp.	USD	0	137 904	137 904	0
Leidos Holdings Inc.	USD	0	213 189	213 189	0
LendingClub Corp.	USD	0	2 930 632	2 930 632	0
Lennar Corp. - B -	USD	0	138 014	138 014	0
Liberty Broadband - C -	USD	386 644	1 127 311	1 513 955	0
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USD	0	425 585	425 585	0
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USD	0	46 169	46 169	0
Liberty Ventures - Series A -	USD	184 844	0	184 844	0
Ligand Pharmaceuticals	USD	0	5 777	5 777	0
Limelight Networks Inc.	USD	350 100	0	0	350 100
Lincoln National Corp.	USD	0	14 124	14 124	0
LKQ Corp.	USD	99 060	630 546	586 408	143 198
Lockheed Martin Corp.	USD	92 841	0	92 841	0
Loews Corp.	USD	0	206 255	206 255	0
Louisiana Pacific Corp.	USD	0	174 234	174 234	0
Lowe's Cos Inc.	USD	233 864	1 047 155	1 182 269	98 750
LPL Financial Holdings Inc.	USD	72 701	0	72 701	0
Lululemon Athletica Inc.	USD	0	350 112	350 112	0
LyondellBasell Industries NV - A -	USD	0	562 206	505 856	56 350
M/I Homes Inc.	USD	9 968	0	9 968	0
Macerich Co.	USD	0	14 880	14 880	0
Macy's Inc.	USD	0	52 185	52 185	0
Madison Square Garden Co. - A -	USD	0	101 698	89 345	12 353
Magellan Health Inc.	USD	0	214 865	39 974	174 891
Marathon Oil Corp.	USD	0	3 636 909	3 313 851	323 058
Marathon Petroleum Corp.	USD	0	1 158 253	313 650	844 603
Marriott International - C -	USD	0	124 321	124 321	0
Marsh & McLennan Cos Inc.	USD	122 646	145 637	268 283	0
Masco Corp.	USD	567 165	779 026	1 346 191	0
Masimo Corp.	USD	0	310 530	172 287	138 243
Masonite International Corp.	USD	23 050	26 350	49 400	0
Mastercard Inc. - A -	USD	160 062	1 051 782	1 069 307	142 537
MasterCraft Boat Holdings Inc.	USD	32 301	96 230	122 345	6 186
McDonald's Corp.	USD	0	829 827	764 469	65 358
McGrath RentCorp	USD	0	91 869	91 869	0
McKesson Corp.	USD	111 112	547 160	658 272	0
MDU Resources Group Inc.	USD	0	261 977	261 977	0
Mednax Inc.	USD	0	24 215	24 215	0
Mercadolibre Inc.	USD	0	18 222	18 222	0
Merck & Co. Inc.	USD	1 160 900	3 669 986	4 494 627	336 259
Meritage Homes Corp.	USD	0	293 505	222 654	70 851
Meritor Inc.	USD	0	454 112	159 452	294 660
MetLife Inc.	USD	107 976	554 399	662 375	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
MGE Energy Inc.	USD	0	35 758	35 758	0
Mgic Investment Corp.	USD	0	680 467	642 237	38 230
MGM Growth Properties LLC - A -	USD	0	338 655	338 655	0
MGM Resorts International	USD	0	60 333	60 333	0
Micron Technology Inc.	USD	0	1 531 922	1 531 922	0
Microsoft Corp.	USD	344 617	2 685 941	2 334 576	695 982
MicroStrategy Inc. - A -	USD	0	71 361	26 812	44 549
MID America Apartment	USD	0	61 095	61 095	0
Milacron Holdings Corp.	USD	5 950	0	5 950	0
Minerals Technologies Inc.	USD	0	94 409	94 409	0
MKS Instruments Inc.	USD	484 729	33 842	518 571	0
Mohawk Industries Inc.	USD	0	36 280	36 280	0
Molina Healthcare Inc.	USD	0	111 128	0	111 128
Molson Coors Brewing Co. - B -	USD	0	258 299	258 299	0
Mondelez International Inc. - A -	USD	0	100 118	100 118	0
Monmouth Real Estate Investment	USD	0	106 280	106 280	0
Monsanto Co.	USD	0	232 913	232 913	0
Monster Beverage Corp.	USD	443 254	1 195 766	1 639 020	0
Morgan Stanley	USD	0	1 922 429	1 922 429	0
Morningstar Inc.	USD	0	138 822	138 822	0
Mosaic Co.	USD	0	117 942	117 942	0
Motorola Solutions Inc.	USD	0	23 437	23 437	0
MRC Global Inc.	USD	0	221 203	0	221 203
MyoKardia Inc.	USD	0	193 295	193 295	0
NanoString Technologies Inc.	USD	0	446 408	446 408	0
Nasdaq Inc.	USD	0	667 511	667 511	0
Natera Inc.	USD	0	119 479	119 479	0
National Instruments Corp.	USD	0	17 930	17 930	0
National Retail Properties	USD	0	176 865	176 865	0
Navistar International Corp.	USD	0	62 600	62 600	0
Nektar Therapeutics	USD	0	545 408	545 408	0
Neogenomics Inc.	USD	0	865 190	0	865 190
NetApp Inc.	USD	0	369 431	369 431	0
Netflix Inc.	USD	0	323 057	323 057	0
New Relic Inc.	USD	0	199 538	199 538	0
New Residential Investment	USD	0	144 442	144 442	0
Newell Brands Inc.	USD	0	139 661	139 661	0
Newfield Exploration Co.	USD	0	844 550	844 550	0
Newmont Mining Corp.	USD	0	40 742	40 742	0
News Corp.	USD	0	266 106	266 106	0
NextEra Energy Inc.	USD	70 314	416 136	486 450	0
NIKE Inc. - B -	USD	121 124	946 381	930 845	136 660
Nisource Inc.	USD	0	936 553	936 553	0
Noble Energy Inc.	USD	0	243 899	243 899	0
Norfolk Southern Corp.	USD	0	342 473	226 585	115 888
Northrop Grumman Corp.	USD	0	293 804	293 804	0
NRG Energy Inc.	USD	0	1 004 661	1 004 661	0
Nu Skin Enterprises Inc.	USD	0	95 926	95 926	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Nucor Corp.	USD	0	158 512	158 512	0
Nutanix Inc.	USD	0	129 311	129 311	0
NVIDIA Corp.	USD	7 525	69 912	77 437	0
NVR Inc.	USD	0	18 934	18 934	0
Occidental Petroleum Corp.	USD	0	1 640 266	1 640 266	0
Office Depot Inc.	USD	0	1 123 269	0	1 123 269
OGE Energy Corp.	USD	0	60 501	60 501	0
OKTA Inc.	USD	0	43 619	43 619	0
Omega Healthcare Investors	USD	0	49 590	49 590	0
OneMain Holdings Inc.	USD	0	49 008	0	49 008
Oracle Corp.	USD	0	2 653 186	2 653 186	0
Orbital Atk Inc.	USD	65 073	0	65 073	0
O'Reilly Automotive Inc.	USD	3 272	164 256	116 640	50 888
Oshkosh Corp.	USD	0	60 100	0	60 100
OSI Systems Inc.	USD	22 424	0	22 424	0
Otter Tail Corp.	USD	34 053	0	34 053	0
Owens-Illinois Inc.	USD	0	310 241	310 241	0
Paccar Inc.	USD	0	44 943	44 943	0
Packaging Corporation of America	USD	0	335 643	335 643	0
Palo Alto Networks Inc.	USD	0	434 835	294 149	140 686
Paramount Group Inc.	USD	0	402 964	402 964	0
Parker Hannifin Corp.	USD	0	40 966	40 966	0
Paychex Inc.	USD	0	639 438	618 894	20 544
PayPal Holdings Inc.	USD	285 535	642 042	927 577	0
PBF Energy Inc. - A -	USD	0	93 877	93 877	0
Pegasystems Inc.	USD	0	49 036	49 036	0
Penn Virginia Corp.	USD	0	38 799	38 799	0
PennyMac Financial Services Inc.	USD	0	89 002	0	89 002
People's United Financial	USD	0	278 092	278 092	0
PepsiCo Inc.	USD	169 822	322 764	492 586	0
Perkinelmer Inc.	USD	0	78 595	78 595	0
Pfizer Inc.	USD	0	8 414 783	7 811 128	603 655
PG&E Corp.	USD	0	1 752 841	1 752 841	0
Phibro Animal Health Corp.	USD	0	75 799	75 799	0
Philip Morris International Inc.	USD	229 601	1 698 621	1 928 222	0
Phillips 66	USD	0	635 568	474 058	161 510
Pilgrim's Pride Corp.	USD	0	336 332	34 093	302 239
Pinnacle Foods Inc.	USD	0	638 373	638 373	0
Pinnacle West Capital Corp.	USD	0	73 207	73 207	0
Pioneer Natural Resources Co.	USD	0	124 467	109 540	14 927
Piper Jaffray Cos	USD	52 049	0	52 049	0
Pitney Bowes Inc.	USD	0	432 982	432 982	0
Planet Fitness Inc. - A -	USD	0	98 294	0	98 294
Plantronics Inc.	USD	0	112 364	0	112 364
Platform Specialty Products	USD	0	1 047 766	1 047 766	0
PNC Financial Services Group Inc.	USD	0	320 591	320 591	0
PNM Resources Inc.	USD	0	252 638	164 938	87 700
Portland General Electric Co.	USD	0	75 900	75 900	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
PPG Industries Inc.	USD	29 784	76 811	106 595	0
PRA Health Sciences Inc.	USD	0	9 623	9 623	0
Praxair Inc.	USD	0	20 618	20 618	0
Primerica Inc.	USD	0	36 800	0	36 800
Principal Financial Group	USD	0	117 920	117 920	0
Procter & Gamble Co.	USD	0	1 726 805	1 398 947	327 858
Progress Software Corp.	USD	0	145 769	145 769	0
Progressive Corp.	USD	0	572 026	466 567	105 459
Providence Service Corp.	USD	0	62 901	31 692	31 209
Prudential Financial Inc.	USD	207 204	590 971	798 175	0
PTC Inc.	USD	0	141 520	141 520	0
Public Service Enterprise Group Inc.	USD	0	267 558	0	267 558
Public Storage	USD	139 098	239 194	378 292	0
Pure Storage Inc.	USD	0	389 000	389 000	0
PVH Corp.	USD	0	295 566	295 566	0
Qorvo Inc.	USD	0	468 684	468 684	0
QUALCOMM Inc.	USD	0	491 714	491 714	0
Quanta Services Inc.	USD	23 206	279 267	302 473	0
Quest Diagnostics Inc.	USD	0	80 838	11 491	69 347
Qurate Retail Inc.	USD	0	67 868	67 868	0
Ralph Lauren Corp.	USD	0	36 292	36 292	0
Rambus Inc.	USD	0	249 000	0	249 000
Raven Industries Inc.	USD	0	81 300	79 114	2 186
Raymond James Financial Inc.	USD	0	435 969	435 969	0
Rayonier Inc.	USD	0	65 517	65 517	0
Raytheon Co.	USD	0	1 097 591	1 097 591	0
Red Hat Inc.	USD	78 173	146 874	181 306	43 741
Regency Centers REIT Corp.	USD	0	1 050 925	926 185	124 740
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	0	283 128	283 128	0
Régions Financial Corp.	USD	0	2 110 232	2 110 232	0
Reinsurance Group of America Inc.	USD	30 891	0	30 891	0
Reliance Steel & Aluminum	USD	0	22 002	22 002	0
Republic Services Inc.	USD	0	150 762	150 762	0
Resmed Inc.	USD	0	76 134	76 134	0
Retail Value Inc.	USD	0	92 325	92 325	0
Rexnord Corp.	USD	134 057	0	134 057	0
Rigel Pharmaceuticals Inc.	USD	473 903	0	473 903	0
RingCentral Inc.	USD	39 153	170 273	24 097	185 329
Rockwell Automation Inc.	USD	25 500	161 812	187 312	0
Rockwell Collins Inc.	USD	0	1 067 826	1 067 826	0
Rogers Corp.	USD	0	59 407	59 407	0
Roku Inc.	USD	0	1 095 426	1 095 426	0
Ross Stores Inc.	USD	0	135 474	135 474	0
RPM International Inc.	USD	0	148 085	148 085	0
RSP Permian Inc.	USD	0	117 638	117 638	0
Rudolph Technologies Inc.	USD	0	52 177	52 177	0
Ryder System Inc.	USD	0	375 160	109 720	265 440
S&P Global Inc.	USD	167 746	133 620	301 366	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Safety Insurance Group Inc.	USD	0	15 512	15 512	0
Sailpoint Technologies Holdings	USD	0	106 770	106 770	0
salesforce.com Inc.	USD	7 778	646 576	276 807	377 547
Sanmina Corp.	USD	0	309 000	309 000	0
Santander Consumer USA Holdings Inc.	USD	336 700	0	336 700	0
SBA Communications Corp.	USD	122 481	279 980	402 461	0
SCANA Corp.	USD	0	47 642	47 642	0
Scholastic Corp.	USD	0	67 928	67 928	0
Schweizer Mauduit International Inc.	USD	0	50 481	50 481	0
Sciance Applications International	USD	0	23 249	23 249	0
SeaWorld Entertainment Inc.	USD	0	247 940	0	247 940
Select Medical Holdings Corp.	USD	0	87 593	0	87 593
Selective Insurance Group Inc.	USD	97 619	0	97 619	0
Semtech Corp.	USD	0	81 000	0	81 000
Sensient Technologies Corp.	USD	0	28 394	28 394	0
ServiceNow Inc.	USD	0	39 500	39 500	0
Shake Shack Inc. - A -	USD	0	185 471	92 400	93 071
Sherwin-Williams Co.	USD	19 519	0	19 519	0
Silgan Holdings Inc.	USD	0	130 427	130 427	0
Simon Property Group Inc.	USD	33 188	424 703	457 891	0
Simpson Manufacturing Co. Inc.	USD	0	85 000	85 000	0
Skechers U.S.A. Inc. - A -	USD	0	546 406	546 406	0
Skyworks Solutions Inc.	USD	0	109 642	109 642	0
SL Green Realty Corp.	USD	0	116 184	116 184	0
SLM Corp.	USD	0	2 939 209	2 178 305	760 904
SMART Global Holdings Inc.	USD	57 700	0	57 700	0
Snap-on Inc.	USD	10 517	73 469	83 986	0
SolarEdge Technologies Inc.	USD	0	258 974	258 974	0
Southern Co.	USD	0	33 680	0	33 680
Southern Copper Corp.	USD	0	379 045	379 045	0
SP Plus Corp.	USD	31 672	0	0	31 672
Spartan Motors Inc.	USD	43 879	0	43 879	0
Spirit AeroSystems Holdings Inc. - A -	USD	0	65 285	65 285	0
Splunk Inc.	USD	0	48 153	48 153	0
Sprint Corp.	USD	0	1 056 651	1 056 651	0
SPX Corp.	USD	0	110 194	51 859	58 335
Stanley Black & Decker Inc.	USD	0	326 181	326 181	0
Starbucks Corp.	USD	0	482 930	165 530	317 400
Starwood Property Trust Inc.	USD	0	7 971	7 971	0
State Street Corp.	USD	0	351 630	351 630	0
Sterling BanCorp.	USD	237 624	0	237 624	0
Stoneridge Inc.	USD	0	67 027	61 477	5 550
Strategic Education Inc.	USD	0	17 692	17 692	0
Stryker Corp.	USD	0	148 589	148 589	0
Sun Communities Inc.	USD	0	13 968	13 968	0
Southwest Airlines Co.	USD	0	413 037	413 037	0
SVB Financial Group	USD	0	251 797	251 797	0
Symantec Corp.	USD	0	3 605 978	2 499 889	1 106 089

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Synchrony Financial	USD	0	945 760	945 760	0
SYNNEX Corp.	USD	19 299	0	19 299	0
Synopsys Inc.	USD	9 249	537 053	546 302	0
Sysco Corp.	USD	0	886 172	886 172	0
T Rowe Price Group Inc.	USD	0	756 459	756 459	0
T2 Biosystems Inc.	USD	0	421 434	421 434	0
Tableau Software Inc. - A -	USD	0	351 064	128 328	222 736
Take-Two Interactive Software Inc.	USD	299 826	353 229	653 055	0
TAPESTRY Inc.	USD	19 424	244 173	197 607	65 990
Target Corp.	USD	120 241	0	120 241	0
Taylor Morrison Home Corp. - A -	USD	0	540 470	520 383	20 087
TCF Financial Corp.	USD	342 131	387 725	729 856	0
TD Ameritrade Holding Corp.	USD	0	41 770	41 770	0
TechTarget Inc.	USD	0	62 527	62 527	0
Teledyne Technologies Inc.	USD	0	42 097	7 724	34 373
Telephone & Data Systems Inc.	USD	0	58 299	58 299	0
Tennant Co.	USD	0	19 845	19 845	0
Tenneco Inc. - A -	USD	0	56 203	0	56 203
Texas Instruments Inc.	USD	0	607 358	607 358	0
Textron Inc.	USD	180 000	0	180 000	0
Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	501 392	392 864	108 528
Thor Industries Inc.	USD	0	59 900	59 900	0
Tiffany & Co.	USD	0	17 522	17 522	0
Tile Shop Holdings Inc.	USD	175 100	0	175 100	0
Time Warner Inc.	USD	0	957 096	957 096	0
TJX Cos Inc.	USD	157 258	0	157 258	0
T-Mobile US Inc.	USD	0	59 688	59 688	0
Topbuild Corp.	USD	0	69 131	69 131	0
Torchmark Corp.	USD	0	888 206	888 206	0
Toro Co.	USD	0	272 676	272 676	0
TPI Composites Inc.	USD	88 400	0	88 400	0
Tractor Supply Co.	USD	161 394	85 282	246 676	0
Trade Desk Inc. - A -	USD	0	58 600	58 600	0
Travelers Cos Inc.	USD	98 985	141 856	240 841	0
Tribune Media Co. - A -	USD	0	438 510	0	438 510
TriNet Group Inc.	USD	0	102 582	79 114	23 468
Trinity Industries Inc.	USD	0	156 372	156 372	0
Triumph Bancorp. Inc.	USD	52 600	0	52 600	0
Turtle Beach Corp.	USD	0	155 400	155 400	0
Twenty-First Century Fox - A -	USD	0	461 381	461 381	0
Twenty-First Century Fox - B -	USD	0	247 280	247 280	0
Twilio Inc. - A -	USD	0	213 000	0	213 000
Twitter Inc.	USD	0	413 888	373 439	40 449
Tyson Foods Inc.	USD	0	277 907	277 907	0
UDR Inc.	USD	0	78 403	78 403	0
UGI Corp.	USD	0	230 557	230 557	0
Ulta Beauty Inc.	USD	0	54 280	54 280	0
Ultimate Software Group Inc.	USD	0	24 522	0	24 522

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Union Pacific Corp.	USD	0	841 326	751 306	90 020
United Continental Holdings Inc.	USD	401 834	1 537 845	1 359 588	580 091
United Parcel Service Inc.	USD	187 448	76 475	263 923	0
United Rentals Inc.	USD	4 927	54 321	59 248	0
United States Steel Corp.	USD	0	863 843	863 843	0
United Technologies Corp.	USD	0	958 320	813 288	145 032
United Therapeutics Corp.	USD	0	161 807	161 807	0
UnitedHealth Group Inc.	USD	161 730	931 881	1 093 611	0
Universal Corp.	USD	0	46 237	46 237	0
Universal Forest Products	USD	0	85 694	85 694	0
Universal Health Services Inc.	USD	29 327	160 304	189 631	0
Unum Group	USD	139 155	638 086	777 241	0
US Bancorp	USD	0	1 107 961	1 107 961	0
US Foods Holdings Corp.	USD	0	898 524	898 524	0
USANA Health Sciences Inc.	USD	0	4	0	4
USG Corp.	USD	0	967 321	967 321	0
Valero Energy Corp.	USD	0	32 204	32 204	0
Varex Imaging Corp.	USD	0	122 300	122 300	0
Varian Medical Systems Inc.	USD	41 650	145 315	186 965	0
Varonis Systems Inc.	USD	0	30 707	30 707	0
Vector Group Ltd.	USD	0	213 039	213 039	0
Veeva Systems Inc. - A -	USD	0	35 571	35 571	0
Veracyte Inc.	USD	0	118 671	0	118 671
Verint Systems Inc.	USD	38 400	139 459	177 098	761
VeriSign Inc.	USD	0	322 353	263 953	58 400
Verisk Analytics Inc.	USD	23 052	49 770	72 822	0
Verizon Communications Inc.	USD	0	1 367 552	1 367 552	0
Versum Materials Inc.	USD	0	99 479	99 479	0
Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	87 093	263 902	326 142	24 853
VF Corp.	USD	0	614 208	128 498	485 710
VICI Properties Inc.	USD	0	2 229 936	2 229 936	0
Visa Inc.	MXN	207 708	565 577	773 285	0
Visteon Corp.	USD	24 055	0	24 055	0
Vistra Energy Corp.	USD	0	1 559 332	862 817	696 515
Voya Financial Inc.	USD	0	56 419	56 419	0
Walgreens Boots Alliance Inc.	USD	696 087	135 738	831 825	0
Walmart Inc.	USD	0	888 113	888 113	0
Walt Disney Co.	USD	106 390	626 576	732 966	0
Washington Federal Inc.	USD	147 275	0	147 275	0
Waste Management Inc.	USD	0	212 740	212 740	0
Waters Corp.	USD	0	106 696	27 839	78 857
Watts Water Technologies Inc. - A -	USD	0	24 668	24 668	0
Web.com Group Inc.	USD	0	133 724	133 724	0
Weingarten Realty Investors	USD	0	133 218	133 218	0
WellCare Health Plans Inc.	USD	23 124	139 332	162 456	0
Wells Fargo & Co.	USD	4 080	3 886 987	2 898 724	992 343
Wendy's Co.	USD	0	797 889	797 889	0
WESCO International Inc.	USD	0	302 432	232 792	69 640

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
West Pharmaceutical Services	USD	0	32 957	32 957	0
Western Alliance Bancorp.	USD	0	529 295	0	529 295
Western Digital Corp.	USD	0	254 250	254 250	0
WESTROCK Co.	USD	0	407 891	50 435	357 456
Weyerhaeuser Co.	USD	0	362 444	362 444	0
Whirlpool Corp.	USD	0	26 093	26 093	0
Williams Cos Inc.	USD	0	1 720 780	1 720 780	0
Wingstop Inc.	USD	0	64 215	0	64 215
Wintrust Financial Corp.	USD	60 938	14 048	74 986	0
Woodward Inc.	USD	148 654	20 059	168 713	0
Worldpay Inc. - A -	USD	0	17 092	17 092	0
WR Berkley Corp.	USD	0	13 207	13 207	0
WR Grace Co.	USD	0	327 342	327 342	0
Xcel Energy Inc.	USD	681 391	261 814	943 205	0
Xilinx Inc.	USD	0	275 396	275 396	0
Xylem Inc.	USD	0	17 520	17 520	0
Yext Inc.	USD	0	106 592	106 592	0
YUM China Holdings Inc.	USD	289 056	0	289 056	0
Yum!Brands Inc.	USD	0	40 019	40 019	0
ZAGG Inc.	USD	0	103 602	103 602	0
Zebra Technologies Corp. - A -	USD	0	16 781	16 781	0
Zendesk Inc.	USD	48 500	706 327	754 827	0
Zillow Group Inc. - C -	USD	0	121 388	121 388	0
Zimmer Biomet Holdings Inc.	USD	0	224 735	224 735	0
Zions Bancorp NA	USD	0	182 736	182 736	0
Zoetis Inc.	USD	0	512 160	512 160	0
Zynga Inc. - A -	USD	3 268 049	0	3 268 049	0

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions					
Autriche					
Bawag Group AG	EUR	0	97 856	97 856	0
Buwog AH	EUR	0	559 193	559 193	0
Erste Group Bank AG	EUR	0	181 295	181 295	0
FACC AG	EUR	0	95 758	95 758	0
OMV AG	EUR	0	152 487	152 487	0
UNIQA Insurance Group AG	EUR	0	198 648	198 648	0
Verbund AG	EUR	0	303 535	303 535	0
Vienna Insurance Group AG	EUR	0	66 510	66 510	0
voestalpine AG	EUR	0	41 320	41 320	0
Wienerberger AG	EUR	0	65 846	65 846	0
Belgique					
Ageas	EUR	0	720 073	720 073	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Belgique (suite)					
Anheuser-Busch InBev SA NV	EUR	79 081	863 968	943 049	0
Bpost SA	EUR	0	470 907	470 907	0
Groupe Bruxelles Lambert SA	EUR	0	72 132	72 132	0
KBC Groep NV	EUR	0	411 259	411 259	0
Ontex Group NV	EUR	0	636 213	636 213	0
Sofina SA	EUR	0	12 755	12 755	0
Solvay SA	EUR	0	354 340	354 340	0
Telenet Group Holding NV	EUR	0	34 122	34 122	0
UCB SA	EUR	0	408 005	408 005	0
Bermudes					
Liberty Latin America - C -	USD	0	126 360	126 360	0
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	0	234 700	234 700	0
Seadrill Ltd.	USD	0	97 945	97 945	0
Curaçao					
Schlumberger Ltd.	USD	0	319 833	319 833	0
Finlande					
Amer Sports OYJ	EUR	0	209 429	209 429	0
Kesko OYJ - B -	EUR	0	25 471	25 471	0
Neste Oyj	EUR	0	923 073	923 073	0
Nokia OYJ	EUR	606 403	3 834 730	4 441 133	0
Sampo Oyj - A -	EUR	0	152 768	152 768	0
UPM-Kymmene OYJ	EUR	0	1 241 746	1 241 746	0
Valmet OYJ	EUR	0	172 408	172 408	0
Allemagne					
adidas AG	EUR	0	285 915	285 915	0
Allianz SE	EUR	0	223 022	223 022	0
BASF SE	EUR	0	1 155 236	1 155 236	0
Bayer AG	EUR	153 774	2 242 394	2 396 168	0
Beiersdorf AG	EUR	0	103 662	103 662	0
Commerzbank AG	EUR	0	4 791 182	4 791 182	0
Continental AG	EUR	0	373 336	373 336	0
Covestro AG	EUR	0	506 915	506 915	0
Daimler AG	ROL	333 721	795 536	1 129 257	0
Deutsche Bank AG	EUR	367 104	0	367 104	0
Deutsche Boerse AG	EUR	0	246 085	246 085	0
Deutsche Lufthansa AG	EUR	0	1 422 552	1 422 552	0
Deutsche Post AG	EUR	422 214	859 625	1 281 839	0
Deutsche Telekom AG	EUR	0	4 332 202	4 332 202	0
E.ON SE	EUR	0	4 582 841	4 582 841	0
Fielmann AG	EUR	0	202 388	202 388	0
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	131 421	0	131 421	0
HeidelbergCement AG	EUR	0	30 613	30 613	0
Linde AG	EUR	33 921	60 704	94 625	0
Merck KGaA	EUR	0	109 189	109 189	0
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	152 051	287 134	439 185	0
Porsche Automobil Holding SE - Pref -	EUR	0	866 173	866 173	0
RWE AG	EUR	0	1 860 924	1 860 924	0
SAP SE	EUR	0	847 793	847 793	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Siemens AG	EUR	73 673	83 553	157 226	0
Volkswagen AG - Pref -	EUR	0	285 269	285 269	0
Vonovia SE	EUR	0	1 579 642	1 579 642	0
Israël					
Check Point Software Technology	USD	0	18 361	18 361	0
Mellanox Technologies Ltd.	USD	0	232 775	232 775	0
Radware Ltd.	USD	0	168 703	168 703	0
Taro Pharmaceutical Industry	USD	0	12 599	12 599	0
Japon					
ABC Mart Inc.	JPY	0	123 155	123 155	0
AHI Corp.	JPY	0	153 672	153 672	0
Aisin Seiki Co. Ltd.	JPY	0	117 306	117 306	0
Alfresa Holdings Corp.	JPY	0	347 480	347 480	0
Alps Alpine Co. Ltd.	JPY	0	807 628	807 628	0
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	466 938	466 938	0
Astellas Pharma Inc.	JPY	0	693 877	693 877	0
Bandai Namco Holdings Inc.	JPY	0	677 767	677 767	0
Canon Inc.	JPY	0	1 394 957	1 394 957	0
Capcom Co. Ltd.	JPY	0	980 739	980 739	0
Chubu Electric Power Co. Inc.	JPY	0	60 776	60 776	0
Daicel Corp.	JPY	0	910 120	910 120	0
Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	0	1 274 593	1 268 870	5 723
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	0	388 113	0	388 113
Daikin Industries Ltd.	JPY	0	67 602	67 602	0
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	0	236 322	236 322	0
Daiwa Securities Group Inc.	JPY	0	3 339 575	2 668 264	671 311
Denso Corp.	JPY	0	383 581	0	383 581
Eisai Co. Ltd.	JPY	0	172 306	172 306	0
en-japan Inc.	JPY	0	157 714	157 714	0
Fancl Corp.	JPY	0	186 955	186 955	0
FANUC Corp.	JPY	0	114 090	114 090	0
Fuji Heavy Industries Ltd.	JPY	0	479 926	479 926	0
Fulitsu Ltd.	JPY	0	782 613	782 613	0
GMO Internet Inc.	JPY	0	492 339	492 339	0
Hakuhodo DY Holdings Inc.	JPY	0	444 574	444 574	0
Hitachi High Technologies Co.	JPY	0	207 406	207 406	0
Hitachi Ltd.	JPY	0	806 139	806 139	0
Hokkaido Electric Power Co. Inc.	JPY	0	931 005	931 005	0
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	0	467 600	467 600	0
Horiba Ltd.	JPY	0	84 346	84 346	0
Hoya Corp.	JPY	0	556 098	556 098	0
Ichigo Inc.	JPY	0	2 029 567	2 029 567	0
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	0	220 900	220 900	0
Isuzu Motors Ltd.	JPY	0	985 663	0	985 663
Itochu Techno-Solutions Corp.	JPY	0	526 171	526 171	0
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	0	898 139	212 009	686 130
Japan Material Co. Ltd.	JPY	0	737 621	737 621	0
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	0	1 808 473	1 808 473	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Japan Tobacco Inc.	JPY	0	1 537 019	1 537 019	0
JSR Corp.	JPY	0	437 874	437 874	0
JTEKT Corp.	JPY	0	411 863	411 863	0
JXTG Holdings Inc.	JPY	0	4 310 572	4 310 572	0
K S Holdings Corp.	JPY	0	540 973	540 973	0
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	0	311 854	311 854	0
Kansai Electric Power Co. Inc.	JPY	0	3 644 206	2 855 475	788 731
Kao Corp.	JPY	0	312 702	312 702	0
KDDI Corp.	JPY	0	4 161 795	4 161 795	0
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	0	969 211	969 211	0
Kobe Bussan Co. Ltd.	JPY	0	110 895	110 895	0
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	0	360 640	360 640	0
Kyushu Railway Co.	JPY	0	503 892	503 892	0
Lixil Group Corp.	JPY	0	1 001 596	1 001 596	0
Maeda Corp.	JPY	0	576 679	576 679	0
Makita Corp.	JPY	0	190 100	190 100	0
Marubeni Corp.	JPY	0	543 284	543 284	0
Marui Group Co. Ltd.	JPY	0	366 282	366 282	0
Maxell Holdings Ltd.	JPY	0	459 633	459 633	0
Mazda Motor Corp.	JPY	0	1 812 130	0	1 812 130
Mebuki Financial Group Inc.	JPY	0	2 244 759	2 244 759	0
Meitec Corp.	JPY	0	133 132	133 132	0
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	0	1 809 746	1 809 746	0
Mitsubishi Corp.	JPY	0	304 400	304 400	0
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	0	2 050 387	2 050 387	0
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	JPY	0	344 933	344 933	0
Mitsubishi Heavy Industries	JPY	0	294 946	294 946	0
Mitsubishi Motors Corp.	JPY	0	711 303	711 303	0
Mitsubishi UFJ Financial Group	JPY	0	13 365 089	13 365 089	0
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	0	431 900	431 900	0
Mizuho Financial Group Inc.	JPY	0	17 976 558	17 976 558	0
Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	JPY	0	180 244	180 244	0
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	58 040	58 040	0
Nihon Unisys Ltd.	JPY	0	243 351	243 351	0
Nikon Corp.	JPY	0	527 213	527 213	0
Nintendo Co. Ltd.	JPY	0	145 118	145 118	0
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	0	218 440	218 440	0
Nippon Steel & Sumitomo Metal	JPY	0	347 800	347 800	0
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	0	698 939	0	698 939
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	0	669 229	669 229	0
Nisshin Seifun Group Inc.	JPY	0	157 514	0	157 514
Nomura Holdings Inc.	JPY	0	2 937 852	2 937 852	0
Nomura Real Estate Holdings	JPY	0	347 300	347 300	0
NTT Docomo Inc.	JPY	0	2 979 468	2 979 468	0
Obic Co. Ltd.	JPY	0	112 335	112 335	0
Oracle Corp.	JPY	0	285 223	285 223	0
ORIX Corp.	JPY	0	612 896	612 896	0
Otsuka Corp.	JPY	0	367 300	367 300	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Outsourcing Inc.	JPY	0	340 711	340 711	0
Panasonic Corp.	JPY	0	1 471 721	1 471 721	0
Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	0	846 598	846 598	0
Pola Orbis Holdings Inc.	JPY	0	212 880	212 880	0
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	0	689 151	0	689 151
Resona Holdings Inc.	JPY	0	1 641 500	1 641 500	0
Rohm Co. Ltd.	JPY	0	142 575	142 575	0
Sakai Moving Service Co. Ltd.	JPY	0	54 126	54 126	0
SEGA Sammy Holdings Inc.	JPY	0	388 740	388 740	0
Seico Epson Corp.	JPY	0	598 609	598 609	0
Sekisui House Ltd.	JPY	0	1 038 700	1 038 700	0
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	0	373 882	373 882	0
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	0	631 447	433 113	198 334
Shizuoka Bank Ltd.	JPY	0	689 700	689 700	0
SMC Corp.	JPY	0	29 204	29 204	0
SoftBank Group Corp.	JPY	0	2 289 742	2 096 628	193 114
Sompo Holdings Inc.	JPY	0	156 522	156 522	0
Sony Corp.	JPY	0	1 452 250	1 452 250	0
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	0	220 100	220 100	0
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	0	1 565 000	1 565 000	0
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	0	1 049 451	1 049 451	0
Sumitomo Heavy Industries	JPY	0	108 249	108 249	0
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	2 665 165	2 665 165	0
Sundrug Co. Ltd.	JPY	0	217 103	217 103	0
Taiyo Yuden Co. Ltd.	JPY	0	1 202 826	1 202 826	0
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	305 700	305 700	0
Teijin Ltd.	JPY	0	454 119	454 119	0
TIS Inc.	JPY	0	269 320	269 320	0
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	JPY	0	1 132 476	1 031 321	101 155
Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	96 305	96 305	0
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	0	499 200	0	499 200
Toyo Seikan Group Holdings	JPY	0	320 967	320 967	0
Toyota Motor Corp.	JPY	0	1 593 023	1 593 023	0
Trend Micro Inc.	JPY	0	158 000	158 000	0
Tsuruha Holdings Inc.	JPY	0	59 097	59 097	0
Unicharm Corp.	JPY	0	809 565	809 565	0
United Arrows Ltd.	JPY	0	195 192	195 192	0
Vision Inc.	JPY	0	160 856	160 856	0
YA Man Ltd.	JPY	0	1 132 612	1 132 612	0
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	0	165 821	165 821	0
Luxembourg					
Aperam	EUR	0	148 129	148 129	0
Arcelormittal	EUR	0	3 982 650	3 982 650	0
Pays-Bas					
Aalberts Industries NV	EUR	0	354 815	354 815	0
Aegon NV	EUR	0	2 135 136	2 135 136	0
Akzo Nobel	EUR	0	310 515	310 515	0
ASML Holding NV	EUR	423 233	463 480	886 713	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ASR Nederland NV	EUR	0	681 111	681 111	0
Gemalto NV	EUR	0	317 694	317 694	0
ING Groep NV	EUR	1 090 845	6 173 574	7 264 419	0
Koninklijke DSM NV	EUR	0	206 426	206 426	0
Koninklijke Philips NV	EUR	0	1 288 530	1 288 530	0
NN Group NV	EUR	0	2 338 074	2 338 074	0
Randstad NV	EUR	0	236 458	236 458	0
RELX NV	EUR	0	2 511 608	2 511 608	0
Wolters Kluwer NV	EUR	0	1 019 609	1 019 609	0
Suisse					
Nestle SA	CHF	121 461	578 731	700 192	0
Novartis AG	CHF	122 162	107 119	229 281	0
Roche Holdings AG	CHF	41 192	39 973	81 165	0
Royaume-Uni					
Avon Products Inc.	USD	0	1 332 431	1 112 458	219 973
Unilever NV	EUR	817 926	1 225 190	2 043 116	0
États-Unis					
3M Co.	USD	33 245	72 080	105 325	0
AAR Corp.	USD	3	0	3	0
Abbott Laboratories	USD	0	596 374	596 374	0
AbbVie Inc.	USD	0	3 899 609	3 899 609	0
Abiomed Inc.	USD	0	65 642	65 642	0
Aclaris Therapeutics Inc.	USD	0	335 866	0	335 866
Activision Blizzard Inc.	USD	89 596	473 139	562 735	0
Addus HomeCare Corp.	USD	0	47 826	47 826	0
Adobe Inc.	USD	50 537	543 163	593 700	0
Adtran Inc.	USD	0	273 036	273 036	0
Advance Auto Parts Inc.	USD	0	81 340	81 340	0
Advanced Disposal Services Inc.	USD	0	172 885	172 885	0
Advanced Energy Industries Inc.	USD	0	311 312	149 878	161 434
Advansix Inc.	USD	38 220	0	38 220	0
AES Corp.	USD	0	193 707	193 707	0
Aetna Inc.	USD	13 490	843 146	856 636	0
Affiliated Managers Group	USD	0	152 577	152 577	0
Aflac Inc.	USD	0	1 022 584	1 022 584	0
AGCO Corp.	USD	0	251 012	251 012	0
Agilent Technologies Inc.	USD	0	715 527	715 527	0
Air Products & Chemicals Inc.	USD	0	35 829	35 829	0
Akamai Technologies Inc.	USD	0	16 759	16 759	0
Alcoa Corp.	USD	738 660	358 461	1 097 121	0
Aldeyra Therapeutics Inc.	USD	0	182 720	0	182 720
Alexion Pharmaceuticals Inc.	USD	0	22 925	22 925	0
Align Technology Inc.	USD	0	51 760	51 760	0
Alleghany Corp.	USD	0	29 721	25 473	4 248
Allegiant Travel Co.	USD	0	153 458	35 100	118 358
Allena Pharmaceuticals Inc.	USD	0	93 906	93 906	0
ALLETE Inc.	USD	0	97 658	50 639	47 019
Alliance Data Systems Corp.	USD	0	116	116	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Alliant Energy Corp.	USD	0	253 941	253 941	0
Allison Transmission Holdings Inc.	USD	0	203 500	203 500	0
Allstate Corp.	USD	296 855	181 349	478 204	0
Alphabet Inc. - A -	USD	133 926	152 918	207 606	79 238
Alphabet Inc. - C -	USD	103 976	294 145	377 746	20 375
Altice USA Inc. - A -	USD	0	235 648	235 648	0
Altria Group Inc.	USD	0	1 906 467	1 906 467	0
Amazon.com Inc.	USD	151 348	462 068	613 416	0
AMC Entertainment Holdings - A -	USD	0	265 883	265 883	0
AMC Networks Inc. - A -	USD	0	3 275	3 275	0
Amedisys Inc.	USD	0	143 500	143 500	0
American Airlines Group Inc.	USD	0	20 379	20 379	0
American Campus Communities REIT Inc.	USD	0	194 404	176 630	17 774
American Eagle Outfitters	USD	0	948 055	948 055	0
American Electric Power	USD	0	195 260	195 260	0
American Express Co.	USD	0	267 480	267 480	0
American International Group	USD	0	196 411	196 411	0
American Public Education	USD	0	112 666	112 666	0
American States Water Co.	USD	27 324	0	27 324	0
American Tower Corp.	USD	0	215 960	215 960	0
Ameriprise Financial Inc.	USD	0	201 787	171 833	29 954
AmerisourceBergen Corp.	USD	0	297	297	0
AMETEK Inc.	USD	0	72 789	72 789	0
Amgen Inc.	USD	261 287	959 140	1 212 793	7 634
Amicus Therapeutics Inc.	USD	0	1 892 473	677 933	1 214 540
Amkor Technology Inc.	USD	0	507 020	0	507 020
Anadarko Petroleum Corp.	USD	0	360 181	360 181	0
Analogic Corp.	USD	0	48 294	48 294	0
Andeavor	USD	0	24 563	24 563	0
ANSYS Inc.	USD	0	12 465	12 465	0
Anthem Inc.	USD	0	133 557	133 557	0
AO Smith Corp.	USD	0	17 758	0	17 758
Apartment Investment & Management Co. - A -	USD	0	61 736	61 736	0
Appfolio Inc. - A -	USD	0	110 686	110 686	0
Apple Inc.	USD	403 801	5 381 209	4 810 567	974 443
Applied Industrial Technologies Inc.	USD	24 858	0	24 858	0
Applied Materials Inc.	USD	0	318 221	318 221	0
Apption Inc. - A -	USD	0	313 181	313 181	0
Arcebest Corp.	USD	45 100	221 263	266 363	0
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	0	294 568	294 568	0
Arista Networks Inc.	USD	0	481 559	481 559	0
Array Biopharma Inc.	USD	0	536 825	536 825	0
Arrow Electronics Inc.	USD	0	21 843	21 843	0
Arthur J Gallagher & Co.	USD	0	368	368	0
Asbury Automotive Group Inc.	USD	32 755	154 073	186 828	0
ASGN Inc.	USD	0	132 261	132 261	0
Ashland Global Holdings Inc.	USD	0	99 651	99 651	0
Aspen Technology Inc.	USD	0	337 807	202 515	135 292

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Assembly Biosciences Inc.	USD	63 500	171 225	234 725	0
Assertio Therapeutics Inc.	USD	315 300	633 511	201 073	747 738
Associated Banc Corp.	USD	0	265 338	265 338	0
AT&T Inc.	USD	0	10 169 727	8 032 343	2 137 384
Atara Biotherapeutics Inc.	USD	0	650 197	650 197	0
athenahealth Inc.	USD	0	32 581	32 581	0
Atkore International Group Inc.	USD	0	477 113	477 113	0
Atlantic Capital Bancshares Inc.	USD	0	126 590	0	126 590
Atmos Energy Corp.	USD	0	170 119	170 119	0
AtriCure Inc.	USD	0	89 918	0	89 918
Autodesk Inc.	USD	0	496 871	496 871	0
Automatic Data Processing Inc.	USD	0	449 905	444 086	5 819
AutoZone Inc.	USD	69 761	17 602	80 353	7 010
Avangrid Inc.	USD	0	57 316	57 316	0
Avery Dennison Corp.	USD	0	98 851	98 851	0
Axcelis Technologies Inc.	USD	0	362 793	362 793	0
AxoGen Inc.	USD	0	78 024	78 024	0
Baker Hughes Co.	USD	0	186 065	186 065	0
Bank of America Corp.	USD	1 367 287	8 895 777	7 089 245	3 173 819
Bank of New York Mellon Corp.	USD	0	193 502	193 502	0
Banner Corp.	USD	0	60 764	60 764	0
Barnes Group Inc.	USD	0	165 746	165 746	0
Baxter International Inc.	USD	0	321 656	321 656	0
BB&T Corp.	USD	0	18 080	564	17 516
Beacon Roofing Supply Inc.	USD	0	307 679	307 679	0
Beazer Homes USA Inc.	USD	8 977	105 901	112 569	2 309
Becton Dickinson and Co.	USD	0	120 149	120 149	0
Benchmark Electronics Inc.	USD	0	135 799	135 799	0
Berkshire Hathaway Inc. - B -	USD	0	1 167 714	1 022 931	144 783
Berry Global Group Inc.	USD	0	645 582	645 582	0
Best Buy Co. Inc.	USD	0	30 316	30 316	0
BIO Techne Corp.	USD	0	12 938	12 938	0
Biogen Inc.	USD	24 757	310 494	258 433	76 818
Bio-Rad Laboratories Inc. - A -	USD	0	52 628	4 869	47 759
Black Knight Inc.	USD	0	262 121	262 121	0
Blackhawk Network Holdings	USD	0	180 120	180 120	0
Blackline Inc.	USD	0	87 701	87 701	0
BlackRock Inc.	USD	0	79 607	79 607	0
Blucora Inc.	USD	0	314 600	314 600	0
Boeing Co.	USD	92 533	437 336	529 869	0
Boingo Wireless Inc.	USD	113 072	339 979	286 272	166 779
Boise Cascade Co.	USD	69 591	233 752	180 481	122 862
BOK Financial Corporation	USD	0	34 125	34 125	0
Bonanza Creek Energy Inc.	USD	19 627	0	19 627	0
Booking Holdings Inc.	USD	664	112 705	97 500	15 869
Boot Barn Holdings Inc.	USD	0	405 332	405 332	0
BorgWarner Inc.	USD	0	174 500	0	174 500
Boston Beer Co. Inc. - A -	USD	0	15 289	0	15 289

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Boston Properties Inc.	USD	0	229 958	229 958	0
Boston Scientific Corp.	USD	0	165 061	2 709	162 352
Bottomline Technologies DE Inc.	USD	0	94 500	0	94 500
Brady Corp.	USD	0	177 638	177 638	0
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	0	1 668 346	1 668 346	0
Bristow Group Inc.	USD	18 213	0	18 213	0
Broadcom Inc.	USD	0	20 990	20 990	0
Brookdale Senior Living Inc.	USD	0	999 269	999 269	0
Brown Forman Corp. - B -	USD	0	542	542	0
Bruker Corp.	USD	0	368 982	368 982	0
Brunswick Corp.	USD	0	157 334	157 334	0
Builders FirstSource Inc.	USD	0	299 163	299 163	0
Burlington Stores Inc.	USD	0	379 477	379 477	0
CA Inc.	USD	0	433 789	433 789	0
Cabot Corp.	USD	0	142 396	142 396	0
Cabot Microelectronics Corp.	USD	0	51 802	51 802	0
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	0	1 166 008	1 166 008	0
CACI International Inc. - A -	USD	0	46 115	30 700	15 415
Cadence Design Systems Inc.	USD	0	257 141	23 803	233 338
California Water Service Group	USD	0	58 555	0	58 555
Callaway Golf Co.	USD	0	316 360	316 360	0
Cannae Holdings Inc.	USD	0	103 576	103 576	0
Capital One Financial Corp.	USD	0	681 968	540 075	141 893
Cardinal Health Inc.	USD	0	336 512	336 512	0
Cardiovascular Systems Inc.	USD	96 400	0	96 400	0
Care.com Inc.	USD	0	74 114	74 114	0
Career Education Corp.	USD	0	382 857	193 294	189 563
Carlisle Inc.	USD	0	121 200	121 200	0
Carrols Restaurant Group Inc.	USD	0	160 724	0	160 724
Carter Inc.	USD	0	133 539	133 539	0
Casella Waste Systems Inc. - A -	USD	33 429	85 646	0	119 075
Cass Information Systems Inc.	USD	0	27 248	0	27 248
Catalent Inc.	USD	72 710	185 904	258 614	0
Caterpillar Inc.	USD	0	642 050	642 050	0
Cavco Industries Inc.	USD	14 423	20 412	14 423	20 412
CBRE Group Inc.	USD	0	158 873	158 873	0
CBS Corp. - B -	USD	0	47 870	47 870	0
CDK Global Inc.	USD	0	139 800	0	139 800
Celanese Corp.	USD	0	147 660	147 660	0
Celgene Corp.	USD	0	3 485 844	3 073 394	412 450
Centene Corp.	USD	0	350 347	350 347	0
Central Garden and Pet Co. - A -	USD	0	346 829	346 829	0
CH Robinson Worldwide Inc.	USD	0	280	280	0
Charles River Laboratories International Inc.	USD	0	58 973	58 973	0
Chart Industries Inc.	USD	0	57 734	57 734	0
Charter Communications Inc.	USD	0	131 843	131 843	0
Chemed Corp.	USD	0	24 991	0	24 991
Chevron Corp.	USD	650 000	1 916 753	2 329 528	237 225

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	0	2 446	2 446	0
Ciena Corp.	USD	0	258 917	258 917	0
Cigna Corp.	USD	183 228	980 984	1 164 212	0
CIGNA Corp.	USD	0	32 138	0	32 138
Cincinnati Financial Corp.	USD	0	132 600	132 600	0
Cisco Systems Inc.	USD	0	3 316 474	3 316 474	0
Citi Trends Inc.	USD	93 467	0	93 467	0
Citigroup Inc.	USD	47 478	2 668 163	2 715 641	0
Citizens Financial Group Inc.	USD	0	1 788 401	650 813	1 137 588
Citrix Systems Inc.	USD	381 548	621 645	1 003 193	0
Cloudera Inc.	USD	0	214 740	0	214 740
CMS Energy Corp.	USD	0	62 864	62 864	0
CNO Financial Group Inc.	USD	0	610 533	610 533	0
Coca-Cola Co.	USD	0	3 096 804	3 029 873	66 931
Cogent Communications Holdings	USD	0	77 982	77 982	0
Cognizant Technology Solutions Corp. - A -	USD	0	102 182	34 574	67 608
Cohu Inc.	USD	108 694	0	108 694	0
Colgate-Palmolive Co.	USD	0	1 167 001	1 167 001	0
Columbia Property Trust Inc.	USD	0	76 354	76 354	0
Columbia Sportswear Co.	USD	0	70 579	0	70 579
Comfort Systems USA Inc.	USD	0	146 869	60 057	86 812
Commvault Systems Inc.	USD	0	481 536	481 536	0
Comtech Telecommunications Corp.	USD	0	92 253	92 253	0
Concert Pharmaceuticals Inc.	USD	0	96 893	78 810	18 083
Conduent Inc.	USD	0	174 269	173 814	455
Conmed Corp.	USD	0	197 695	197 695	0
ConocoPhillips	USD	0	1 428 226	1 120 806	307 420
Consol Energy Inc.	USD	0	136 131	132 856	3 275
Cooper Standard Holdings	USD	0	78 168	43 270	34 898
Copart Inc.	USD	0	531	531	0
Core Mark Holding Co. Inc.	USD	0	376 484	376 484	0
Corning Inc.	USD	0	29 869	29 869	0
Costco Wholesale Corp.	USD	0	4 578	4 578	0
Coupa Software Inc.	USD	0	112 298	112 298	0
Crane Co.	USD	0	157 890	157 890	0
Crocs Inc.	USD	0	1 034 888	504 111	530 777
Crown Holdings Inc.	USD	0	382 500	382 500	0
CSG Systems International Inc.	USD	0	44 911	0	44 911
Curtiss-Wright Corp.	USD	20 774	56 183	76 957	0
CVR Energy Inc.	USD	0	201 621	201 621	0
CVS Health Corp.	USD	0	437 398	437 398	0
DANA Inc.	USD	0	754 952	754 952	0
Danaher Corp.	USD	0	698 963	698 963	0
Darden Restaurants Inc.	USD	0	482 951	379 914	103 037
Davita Inc.	USD	0	382	382	0
Dean Foods Co.	USD	187 777	0	187 777	0
Deckers Outdoor Corp.	USD	0	189 029	189 029	0
Deere Co.	USD	0	97 566	97 566	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Dell Technologies - V -	USD	849 381	400 151	1 249 532	0
Dentsply Sirona Inc.	USD	0	725	725	0
Devon Energy Corp.	USD	0	802 936	802 936	0
DexCom Inc.	USD	0	53 001	53 001	0
Digital Realty Trust Inc.	USD	0	243	243	0
Diodes Inc.	USD	116 586	0	116 586	0
DISH Network Corp. - A -	USD	454 200	0	454 200	0
Dolby Laboratories Inc. - A -	USD	0	134 892	43 441	91 451
Dollar General Corp.	USD	62 000	25 527	87 527	0
Dollar Tree Inc.	USD	28 186	336	28 522	0
Domino's Pizza Inc.	USD	0	33 808	33 808	0
Domtar Corp.	USD	0	151 893	151 893	0
Dover Corp.	USD	144 799	84 170	228 969	0
Dowdupont Inc.	USD	1 409 142	420 349	1 829 491	0
DR Horton Inc.	USD	0	1 735 392	1 714 112	21 280
DSW Inc. - A -	USD	0	327 372	327 372	0
Duke Energy Corp.	USD	0	175 533	175 533	0
Dun & Bradstreet Corp.	USD	0	251 562	140 182	111 380
DXC Technology Co.	USD	0	814 932	814 932	0
E*TRADE Financial Corp.	USD	704 497	476 315	996 757	184 055
Eagle Bancorp. Inc.	USD	82 600	0	82 600	0
Eagle Materials Inc.	USD	0	153 779	153 779	0
East West Bancorp. Inc.	USD	0	165 183	0	165 183
Eastman Chemical Co.	USD	0	286	286	0
eBay Inc.	USD	0	2 370 688	2 297 113	73 575
Echo Global Logistics Inc.	USD	0	231 083	47 883	183 200
EchoStar Corp. - A -	USD	0	223 562	134 081	89 481
Ecolab Inc.	USD	0	5 145	0	5 145
Edwards Lifesciences Corp.	USD	0	2 045	2 045	0
El Paso Electric Co.	USD	0	146 377	61 959	84 418
Electronic Arts Inc.	USD	372 665	417 484	790 149	0
Electronics For Imaging Inc.	USD	0	666 639	666 639	0
Eli Lilly & Co.	USD	22 005	599 710	621 715	0
Ellie Mae Inc.	USD	25 630	268 001	293 631	0
EMCOR Group Inc.	USD	29 143	561 011	590 154	0
Emerson Electric Co.	USD	0	125 644	125 644	0
Encompass Health Corp.	USD	0	137 400	137 400	0
Energen Corp.	USD	0	272 733	272 733	0
Ensign Group Inc.	USD	0	218 800	218 800	0
Envision Healthcare Corp.	USD	0	599	599	0
EOG Resources Inc.	USD	0	1 091 941	1 091 941	0
EPAM Systems Inc.	USD	44 400	36 600	81 000	0
Equifax Inc.	USD	0	64 716	64 716	0
Equinix Inc.	USD	0	11 681	11 681	0
Equity Commonwealth	USD	0	182 473	182 473	0
Equity Residential	USD	0	413	413	0
Erie Indemnity Co. - A -	USD	0	3 342	3 342	0
Essex Property Trust Inc.	USD	0	111	111	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Estee Lauder Cos Inc.	USD	0	86 381	86 381	0
Esterline Technologies Corp.	USD	21 993	77 449	99 442	0
Etsy Inc.	USD	0	244 511	244 511	0
Everbridge Inc.	USD	0	75 422	75 422	0
Exelixis Inc.	USD	0	377 557	226 776	150 781
Exelon Corp.	USD	0	1 105 451	1 105 451	0
Expeditors International of Washington Inc.	USD	0	372	372	0
Express Scripts Holdings Co.	USD	0	691 204	691 204	0
Extended Stay America Inc.	USD	0	259 891	259 891	0
Extra Space Storage Inc.	USD	0	5 540	5 540	0
Extraction Oil & Gas Inc.	USD	0	1 778 465	1 778 465	0
Exxon Mobil Corp.	USD	881 926	3 136 738	4 018 664	0
F5 Networks Inc.	USD	0	33 284	14 558	18 726
Facebook Inc. - A -	USD	396 928	4 260 725	4 286 064	371 589
Fate Therapeutics Inc.	USD	0	94 459	0	94 459
FB Financial Corp.	USD	0	46 032	46 032	0
FedEx Corp.	USD	0	429 943	429 943	0
Ferro Corp.	USD	77 800	0	77 800	0
Fidelity National Information Services Inc.	USD	0	591 946	591 946	0
Fifth Third Bancorp.	USD	0	981	981	0
Fireeye Inc.	USD	0	405 298	405 298	0
First American Financial Corp.	USD	0	115 678	115 678	0
First Citizens BancShares Inc. - A -	USD	0	8 052	8 052	0
First Data Corp.	USD	0	4 429 825	2 452 424	1 977 401
First Midwest Bancorp Inc.	USD	0	208 000	208 000	0
First Solar Inc.	USD	0	612 801	612 625	176
Firstcash Inc.	USD	0	68 641	68 641	0
Fiserv Inc.	USD	0	13 069	13 069	0
Five Below	USD	0	55 382	55 382	0
Five9 Inc.	USD	0	108 847	0	108 847
FleetCor Technologies Inc.	USD	0	36 517	36 517	0
Fluor Corp.	USD	0	471	471	0
Foot Locker Inc.	USD	0	21 539	21 539	0
Ford Motor Co.	USD	0	1 018 897	1 018 897	0
Forest City Realty Trust - A -	USD	0	111 676	111 676	0
Fortinet Inc.	USD	0	740 214	740 214	0
Fortive Corp.	USD	0	114 753	114 753	0
Forward Air Corp.	USD	0	192 632	192 632	0
Franklin Resources Inc.	USD	0	708 513	708 513	0
Frontdoor Inc.	USD	0	130 010	130 010	0
FTI Consulting Inc.	USD	0	97 100	97 100	0
Gardner Denver Holdings Inc.	USD	0	353 365	257 429	95 936
General Electric Co.	USD	0	6 832 623	6 832 623	0
General Motors Co.	USD	1 970 206	1 549 895	3 520 101	0
Genomic Health Inc.	USD	0	21 633	0	21 633
Genuine Parts Co.	USD	0	438 129	438 129	0
Gilead Sciences Inc.	USD	32 722	804 973	837 695	0
Globus Medical Inc. - A -	USD	0	58 324	58 324	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
GMS Inc.	USD	39 683	62 576	96 826	5 433
Goldman Sachs Group Inc.	USD	0	119 261	119 261	0
Graco Inc.	USD	0	37 683	37 683	0
Grand Canyon Education Inc.	USD	30 900	16 218	47 118	0
Gray Television Inc.	USD	0	242 153	0	242 153
Green Dot Corp. - A -	USD	0	104 704	104 704	0
Haemonetics Corp.	USD	0	98 807	53 855	44 952
Halliburton Co.	USD	0	766 288	766 288	0
Hanover Insurance Group Inc.	USD	0	34 419	34 419	0
Harmonic Inc.	USD	0	375 528	0	375 528
Harris Corp.	USD	0	162	162	0
Harsco Corp.	USD	0	91 788	89 833	1 955
HCA Healthcare Inc.	USD	48 437	78 262	126 699	0
HD Supply Holdings Inc.	USD	0	1 603 086	1 505 913	97 173
Heidrick & Struggles International Inc.	USD	0	118 197	118 197	0
Helix Energy Solutions Group Inc.	USD	0	384 807	384 807	0
Helmerich & Payne Inc.	USD	0	398	398	0
HERC Holdings Inc.	USD	0	42 188	42 188	0
Herman Miller Inc.	USD	0	168 336	95 142	73 194
Hewlett Packard Enterprise	USD	0	1 567 141	1 567 141	0
Hill-Rom Holdings Inc.	USD	0	52 468	52 468	0
Hilton Grand Vacations Inc.	USD	0	172 906	0	172 906
HMS Holdings Corp.	USD	0	813 539	271 349	542 190
HollyFrontier Corp.	USD	0	392	392	0
Home Depot Inc.	USD	93 564	1 314 732	1 327 787	80 509
Honeywell International Inc.	USD	35 967	1 697 423	1 368 442	364 948
Houlihan Lokey Inc.	USD	0	66 351	66 351	0
HP Inc.	USD	0	1 983 729	1 946 822	36 907
Hub Group Inc. - A -	USD	0	87 846	87 846	0
Hubbell Inc.	USD	0	197 707	197 707	0
Humana Inc.	USD	0	25 308	25 308	0
Huntington Ingalls Industries	USD	0	271 419	271 419	0
IAC Via Interactive Corp.	USD	263 128	305 974	400 329	168 773
IDACORP Inc.	USD	0	58 790	0	58 790
IDEX Corp.	USD	0	30 604	26 132	4 472
IDEXX Laboratories Inc.	USD	0	377 003	377 003	0
Illinois Tool Works Inc.	USD	0	50 148	50 148	0
Illumina Inc.	USD	0	54 380	43 271	11 109
Imperva Inc.	USD	41 500	71 166	112 666	0
Incyte Corp.	USD	245 400	0	245 400	0
Independent Bank Corp.	USD	0	152 728	152 728	0
Independent Bank Group Inc.	USD	43 063	0	43 063	0
Ingevity Corp.	USD	0	101 276	100 460	816
Innoviva Inc.	USD	122 600	324 500	327 759	119 341
Inogen Inc.	USD	0	92 074	23 647	68 427
Insight Enterprises Inc.	USD	0	137 426	137 426	0
Insperity Inc.	USD	0	50 620	50 620	0
Installed Building Products Inc.	USD	25 899	0	25 899	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Insulet Corp.	USD	75 303	0	75 303	0
Integer Holdings Corp.	USD	0	58 550	41 032	17 518
Intel Corp.	USD	0	1 989 506	1 900 222	89 284
Interactive Brokers Group - A -	USD	0	513 628	513 628	0
Intercontinental Exchange Inc.	USD	0	470 269	470 269	0
InterDigital Inc.	USD	109 600	0	109 600	0
Interface Inc.	USD	0	235 591	235 591	0
International Bancshares Corp.	USD	0	378 529	171 554	206 975
International Business Machines Corp.	USD	308 750	656 321	859 973	105 098
International Paper Co.	USD	0	84 585	84 585	0
International Speedway Corp. - A -	USD	0	197 461	148 928	48 533
Intersect Enterprise Inc.	USD	0	99 600	99 600	0
Intuit Inc.	USD	0	43 814	43 814	0
Intuitive Surgical Inc.	USD	0	19 117	6 256	12 861
Iovance Biotherapeutics Inc.	USD	230 823	0	230 823	0
Iqvia Holdings Inc.	USD	0	41 388	41 388	0
iRhythm Technologies Inc.	USD	0	48 800	0	48 800
Itron Inc.	USD	0	82 484	82 484	0
ITT Inc.	USD	0	443 526	443 526	0
Jabil Inc.	USD	0	80 333	80 333	0
JB Hunt Transport Services Inc.	USD	0	99 494	99 494	0
JELD-WEN Holding Inc.	USD	129 042	0	129 042	0
JetBlue Airways Corp.	USD	0	230 086	230 086	0
John Wiley & Sons Inc. - A -	USD	0	83 053	83 053	0
Johnson & Johnson	USD	0	2 671 919	2 277 749	394 170
Johnson Outdoors Inc. - A -	USD	0	42 913	42 913	0
JPMorgan Chase & Co.	USD	0	1 557 426	1 557 426	0
Juniper Networks Inc.	USD	0	169 586	169 586	0
K12 Inc.	USD	0	70 253	0	70 253
Kansas City Southern	USD	0	4 107	4 107	0
Kapstone Paper and Packaging	USD	0	177 080	177 080	0
KAR Auction Services Inc.	USD	0	76 820	76 820	0
KEMET Corp.	USD	160 100	0	160 100	0
Key Corp.	USD	0	1 688 388	1 688 388	0
Keysight Technologies Inc.	USD	0	562 656	562 656	0
Kforce Inc.	USD	0	383 093	383 093	0
Kimberly-Clark Corp.	USD	0	241	241	0
Korn/Ferry International	USD	0	381 858	381 858	0
Kraton Corp.	USD	24 702	0	24 702	0
Kroger Co.	USD	0	36 335	36 335	0
Kura Oncology Inc.	USD	61 035	0	61 035	0
L3 Technologies Inc.	USD	0	102 056	102 056	0
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	0	60 343	60 343	0
Ladder Capital Corp. REIT	USD	0	241 300	241 300	0
LAM Research Corp.	USD	0	23 424	23 424	0
Lamb Weston Holdings Inc.	USD	0	631 052	302 471	328 581
Landstar System Inc.	USD	0	28 258	28 258	0
Lantheus Holdings Inc.	USD	156 207	0	156 207	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Las Vegas Sands Corp.	USD	0	801 419	801 419	0
Lear Corp.	USD	0	162 969	162 969	0
Leidos Holdings Inc.	USD	0	191 714	177 795	13 919
LendingClub Corp.	USD	607 700	3 261 167	3 868 867	0
Lennar Corp. - B -	USD	0	160 237	160 237	0
Liberty Broadband - C -	USD	386 644	0	386 644	0
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USD	0	601 911	503 386	98 525
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USD	0	691 715	691 715	0
Liberty TripAdvisor HDG -A-	USD	206 900	0	136 364	70 536
Liberty Ventures - Series A -	USD	86 556	0	86 556	0
Lindcoln Electric Holdings	USD	0	62 794	62 794	0
Liveramp Holdings Inc.	USD	195 935	493 872	689 807	0
LKQ Corp.	USD	0	124 840	0	124 840
Lowe's Cos Inc.	USD	0	1 078 734	810 517	268 217
LPL Financial Holdings Inc.	USD	0	93 803	93 803	0
Lululemon Athletica Inc.	USD	0	352 646	352 646	0
M & T Bank Corp.	USD	0	56 375	56 375	0
M/I Homes Inc.	USD	8 693	66 682	8 693	66 682
Macy's Inc.	USD	0	5 746	5 746	0
Madison Square Garden Co. - A -	USD	0	30 339	30 339	0
Magellan Health Inc.	USD	0	113 240	58 154	55 086
Malibu Boats Inc. - A -	USD	0	79 447	0	79 447
ManpowerGroup Inc.	USD	0	129 699	58 902	70 797
Marathon Oil Corp.	USD	0	649 151	596 333	52 818
Marathon Petroleum Corp.	USD	0	243 793	0	243 793
Marcus & Millichap Inc.	USD	0	43 247	42 492	755
MarineMax Inc.	USD	0	91 231	0	91 231
Marriott International - C -	USD	0	212 506	212 506	0
Marriott Vacations World	USD	0	44 781	44 781	0
Marten Transport Ltd.	USD	0	366 087	366 087	0
Masco Corp.	USD	0	278 202	278 202	0
Masimo Corp.	USD	56 980	459 335	280 075	236 240
Masonite International Corp.	USD	0	53 480	53 480	0
Mastercard Inc. - A -	USD	532 427	2 348 683	2 713 346	167 764
MasterCraft Boat Holdings Inc.	USD	85 277	226 410	160 234	151 453
Maximus Inc.	USD	0	96 817	96 817	0
McDonald's Corp.	USD	453 519	704 413	1 054 301	103 631
McGrath RentCorp	USD	0	89 043	0	89 043
McKesson Corp.	USD	0	109 889	109 889	0
MDU Resources Group Inc.	USD	0	167 722	167 722	0
Medifast Inc.	USD	0	57 030	57 030	0
Medpace Holdings Inc.	USD	0	438 831	438 831	0
Merck & Co. Inc.	USD	0	3 361 588	2 628 197	733 391
Meritage Homes Corp.	USD	0	246 832	246 832	0
Meritor Inc.	USD	0	549 136	290 187	258 949
MGE Energy Inc.	USD	0	26 701	0	26 701
MGIC Investment Corp.	USD	0	525 957	525 957	0
Micron Technology Inc.	USD	0	605	605	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Microsoft Corp.	USD	0	6 237 877	4 523 148	1 714 729
MicroStrategy Inc.	USD	36 095	141 135	177 230	0
Minerals Technologies Inc.	USD	0	29 986	29 986	0
MKS Instruments Inc.	USD	27 701	64 714	80 430	11 985
Momenta Pharmaceuticals Inc.	USD	0	311 156	0	311 156
Mondelez International Inc. - A -	USD	0	3 787 896	3 787 896	0
Moody's Corp.	USD	0	11 904	11 904	0
Moog Inc. - A -	USD	0	40 689	40 689	0
Morgan Stanley	USD	0	1 246 399	950 630	295 769
Motorola Solutions Inc.	USD	0	210	210	0
Mr Cooper Group Inc.	USD	0	284 543	284 543	0
MRC Global Inc.	USD	0	234 558	234 558	0
MSA Safety Inc.	USD	25 069	0	25 069	0
Mueller Water Products Inc. - A -	USD	0	272 454	0	272 454
MuleSoft Inc. - A -	USD	213 739	0	213 739	0
MyoKardia Inc.	USD	0	480 459	479 559	900
MYR Group Inc.	USD	0	94 072	43 241	50 831
Nanometrics Inc.	USD	0	168 964	93 284	75 680
NanoString Technologies Inc.	USD	0	569 518	543 534	25 984
National Oilwell Varco Inc.	USD	0	26 643	26 643	0
Navigators Group Inc.	USD	0	96 926	96 926	0
NetApp Inc.	USD	0	91 918	91 918	0
Netflix Inc.	USD	0	1 036 289	1 036 289	0
Nevro Corp.	USD	0	90 369	0	90 369
New Relic Inc.	USD	0	199 081	199 081	0
Newfield Exploration Co.	USD	0	184 054	184 054	0
NEWS Corp. - A -	USD	0	719 299	373 996	345 303
NextEra Energy Inc.	USD	0	317 739	317 739	0
NIKE Inc.	USD	0	842 466	842 466	0
Norfolk Southern Corp.	USD	0	610 396	466 289	144 107
Northrop Grumman Corp.	USD	0	74 674	21 960	52 714
Northwestern Corp.	USD	0	107 700	107 700	0
Nu Skin Enterprises Inc. - A -	USD	0	133 720	45 660	88 060
Nucor Corp.	USD	0	1 028 094	1 028 094	0
Nutanix Inc. - A -	USD	0	143 831	67 878	75 953
NVIDIA Corp.	USD	0	117 115	117 115	0
Occidental Petroleum Corp.	USD	0	35 946	35 946	0
Oclaro Inc.	USD	0	851 199	851 199	0
OGE Energy Corp.	USD	0	66 893	66 893	0
OKTA Inc.	USD	0	108 326	108 326	0
Olin Corp.	USD	0	147 590	147 590	0
Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc.	USD	0	49 291	0	49 291
Oracle Corp.	USD	0	1 554 914	1 380 091	174 823
Orbital ATK Inc.	USD	86 087	0	86 087	0
O'Reilly Automotive Inc.	USD	0	68 320	34 834	33 486
Orthofix Medical Inc.	USD	0	38 207	0	38 207
Oshkosh Corp.	USD	0	136 916	136 916	0
Otter Tail Corp.	USD	34 053	0	34 053	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Owens Corning	USD	0	210 554	210 554	0
Paccar Inc.	USD	0	427 726	427 726	0
Packaging Corporation of America	USD	0	419 972	419 972	0
Palo Alto Networks Inc.	USD	0	219 411	219 411	0
Paramount Group Inc.	USD	0	14 118	14 118	0
Parker Hannifin Corp.	USD	0	149	149	0
Parsley Energy Inc. - A -	USD	0	1 205 644	0	1 205 644
PayPal Holdings Inc.	USD	677 965	1 683 327	2 361 292	0
PBF Energy Inc. - A -	USD	0	515 062	515 062	0
Pegasystems Inc.	USD	0	34 125	34 125	0
Penn Virginia Corp.	USD	0	106 611	106 611	0
PennyMac Financial Services Inc.	USD	0	89 002	0	89 002
Penumbra Inc.	USD	0	18 639	0	18 639
PepsiCo Inc.	USD	0	2 276 805	2 086 872	189 933
Performance Food Group Co.	USD	0	287 656	287 656	0
Perkinelmer Inc.	USD	0	3 547	3 547	0
Perspecta Inc.	USD	0	158 092	158 092	0
Pfizer Inc.	USD	0	6 919 491	4 479 701	2 439 790
Phibro Animal Health Corp. - A -	USD	0	63 660	0	63 660
Philip Morris International Inc.	USD	0	805 937	805 937	0
PHILLIPS 66	USD	0	364 252	364 252	0
Pilgrim's Pride Corp.	USD	0	257 577	255 011	2 566
Pinnacle Foods Inc.	USD	0	40 617	40 617	0
Pinnacle West Capital Corp.	USD	0	63 268	0	63 268
Pioneer Natural Resources Co.	USD	0	50 501	9 770	40 731
Plains GP Holdings - A -	USD	0	260 726	260 726	0
Planet Fitness Inc.	USD	0	150 508	150 508	0
Plantronics Inc.	USD	0	94 820	94 820	0
Platform Specialty Products	USD	0	1 047 766	1 047 766	0
PNC Financial Services Group Inc.	USD	0	445 587	396 229	49 358
PNM Resources Inc.	USD	0	143 680	0	143 680
Polyone Corporation	USD	0	115 000	115 000	0
Post Holdings Inc.	USD	0	194 446	194 446	0
Primerica Inc.	USD	0	35 100	0	35 100
Primo Water Corp.	USD	0	226 016	226 016	0
Proassurance Corp.	USD	0	166 159	166 159	0
Procter & Gamble Co.	USD	0	1 030 577	395 779	634 798
Progressive Corp.	USD	0	519 329	519 329	0
Prologis Inc.	USD	0	701 919	701 919	0
Proofpoint Inc.	USD	0	18 078	18 078	0
Providence Service Corp.	USD	33 533	26 860	60 393	0
Prudential Financial Inc.	USD	0	63 493	63 493	0
PTC Inc.	USD	0	397 487	397 487	0
Public Storage REIT	USD	0	14 944	0	14 944
Puma Biotechnology Inc.	USD	0	53 100	53 100	0
PVH Corp.	USD	0	57 638	57 638	0
Q2 Holdings Inc.	USD	0	62 486	62 486	0
QUALCOMM Inc.	USD	0	595 608	595 608	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Quanta Services Inc.	USD	0	18 029	18 029	0
Quantenna Communications Inc.	USD	0	206 803	0	206 803
Qurate Retail Inc.	USD	0	1 672 800	1 672 800	0
R1 RCM Inc.	USD	0	565 998	565 998	0
Radian Group Inc.	USD	194 055	0	194 055	0
Ralph Lauren Corp.	USD	0	199	199	0
Rambus Inc.	USD	139 000	0	139 000	0
Raven Industries Inc.	USD	0	95 399	95 399	0
Raymond James Financial Inc.	USD	0	210 403	210 403	0
Rayonier Advanced Materials	USD	0	212 300	212 300	0
Raytheon Co.	USD	0	231 684	231 684	0
Red Hat Inc.	USD	0	148 288	0	148 288
Regal Beloit Corp.	USD	0	77 516	77 516	0
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	0	30 104	28 001	2 103
Régions Financial Corp.	USD	0	72 236	72 236	0
Reinsurance Group of America Inc.	USD	0	66 247	66 247	0
Reliance Steel & Aluminum	USD	0	36 765	36 765	0
Republic Services Inc.	USD	0	88 561	88 561	0
Resideo Technologies Inc.	USD	0	235 908	235 908	0
Retail Value REIT Inc.	USD	0	92 325	0	92 325
Retrophin Inc.	USD	0	80 817	0	80 817
Rexnord Corp.	USD	127 417	0	127 417	0
Rigel Pharmaceuticals Inc.	USD	472 240	0	472 240	0
RingCentral Inc.	USD	59 947	33 748	92 167	1 528
Robert Half International Inc.	USD	0	389	389	0
Rocket Pharmaceuticals Inc.	USD	0	602 391	401 797	200 594
Roku Inc.	USD	0	2 127 450	2 127 450	0
Roper Technologies Inc.	USD	0	1 124	1 124	0
Ross Stores Inc.	USD	0	276	276	0
RPM International Inc.	USD	0	238 000	238 000	0
RSP Permian Inc.	USD	0	76 760	76 760	0
Rudolph Technologies Inc.	USD	0	49 579	49 579	0
Ryder System Inc.	USD	0	227 391	76 271	151 120
S&P Global Inc.	USD	0	103 915	103 915	0
Safety Insurance Group Inc.	USD	0	22 587	0	22 587
Saia Inc.	USD	0	30 381	0	30 381
salesforce.com Inc.	USD	0	394 638	340 531	54 107
Sanmina Corp.	USD	0	412 700	240 900	171 800
SBA Communications Corp.	USD	0	6 316	6 316	0
Scholastic Corp.	USD	0	108 845	80 221	28 624
Sciince Applications International	USD	0	61 313	61 313	0
Seacoast Banking Corp. of Florida	USD	84 100	0	84 100	0
Seacor Holdings Inc.	USD	0	44 794	44 794	0
SeaWorld Entertainment Inc.	USD	0	861 123	486 643	374 480
SEI Investments Co.	USD	0	90 464	90 464	0
Selective Insurance Group Inc.	USD	46 190	96 800	142 990	0
Semtech Corp.	USD	0	32 038	0	32 038
Shake Shack Inc.	USD	0	54 545	54 545	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Silicon Laboratories Inc.	USD	0	46 636	46 636	0
Simon Property Group Inc.	USD	0	155	155	0
Simply Good Foods Co.	USD	0	303 697	223 782	79 915
Simpson Manufacturing Co. Inc.	USD	0	180 591	180 591	0
Sinclair Broadcast Group Inc. - A -	USD	0	354 990	0	354 990
Skechers U.S.A. Inc. - A -	USD	0	600 535	600 535	0
SkyWest Inc.	USD	0	73 311	73 311	0
Skyworks Solutions Inc.	USD	0	16 893	16 893	0
SL Green Realty Corp.	USD	0	281	281	0
SLM Corp.	USD	0	763 319	389 721	373 598
Sonoco Products Co.	USD	0	14 068	0	14 068
Southwestern Energy co.	USD	0	1 604 014	1 604 014	0
SP Plus Corp.	USD	27 929	68 415	71 121	25 223
Spartan Motors Inc.	USD	43 879	0	43 879	0
Splunk Inc.	USD	0	268 377	268 377	0
SPRINT Corp.	USD	0	126 828	0	126 828
SPS Commerce Inc.	USD	0	43 263	0	43 263
SPX Corp.	USD	0	51 859	0	51 859
STAAR Surgical Co.	USD	0	303 243	130 672	172 571
Stamps.com Inc.	USD	0	88 182	56 741	31 441
Starbucks Corp.	USD	0	55 663	55 663	0
State Street Corp.	USD	0	193 845	193 845	0
Steel Dynamics Inc.	USD	0	846 299	846 299	0
Sterling BanCorp.	USD	110 237	0	110 237	0
Steven Madden Ltd.	USD	0	151 523	151 523	0
Stoneridge Inc.	USD	0	73 278	73 278	0
Stryker Corp.	USD	0	154	154	0
Sucampo Pharmaceuticals Inc.	USD	365 807	0	365 807	0
Summit Materials Inc. - A -	USD	0	613 005	613 005	0
Suncoke Energy Inc.	USD	0	162 951	162 951	0
SunTrust Banks Inc.	USD	0	144 040	144 040	0
Surmodics Inc.	USD	0	71 088	0	71 088
Symantec Corp.	USD	0	1 988 650	1 018 138	970 512
SYNNEX Corp.	USD	29 001	43 603	72 604	0
Synopsys Inc.	USD	0	278	278	0
T Rowe Price Group Inc.	USD	0	205 893	205 893	0
Tableau Software Inc. - A -	USD	0	316 452	170 656	145 796
Take-Two Interactive Software Inc.	USD	300 150	124 610	424 760	0
Tapestry Inc.	USD	0	248 118	248 118	0
Target Corp.	USD	0	310	310	0
Taylor Morrison Home Corp.	USD	0	269 935	269 935	0
TCF Financial Corp.	USD	0	75 931	75 931	0
Teledyne Technologies Inc.	USD	0	73 415	35 188	38 227
Telephone & Data Systems Inc.	USD	0	354 286	354 286	0
Tenneco Inc. - A -	USD	0	233 979	111 782	122 197
Tetra Tech Inc.	USD	0	82 245	82 245	0
Texas Instruments Inc.	USD	0	475 142	475 142	0
Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	73 792	73 792	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Tiffany & Co.	USD	0	398 789	398 789	0
Timken Co.	USD	0	115 604	115 604	0
Titan Machinery Inc.	USD	99 600	0	69 317	30 283
Tivo Corp.	USD	182 500	0	182 500	0
TJX Cos Inc.	USD	0	321 553	138 079	183 474
Total System Services Inc.	USD	0	523 735	514 399	9 336
Tractor Supply Co.	USD	0	71 397	71 397	0
TransUnion	USD	0	183 321	183 321	0
Travelers Cos Inc.	USD	0	211	211	0
Trex Company Inc.	USD	0	56 552	56 552	0
Tribune Media Co. - A -	USD	0	102 056	35 006	67 050
Trimble Inc.	USD	0	117 623	117 623	0
TriNet Group Inc.	USD	0	86 183	86 183	0
Trinity Industries Inc.	USD	0	24 606	24 606	0
Twilio Inc.	USD	0	204 523	204 523	0
Twitter Inc.	USD	2 164 077	3 641 442	5 805 519	0
Tyson Foods Inc. - A -	USD	0	299 296	239 578	59 718
UGI Corp.	USD	0	76 158	76 158	0
Ulta Beauty Inc.	USD	0	7 516	7 516	0
Ultimate Software Group Inc.	USD	0	17 952	17 952	0
Ultra Clean Holdings Inc.	USD	145 100	0	145 100	0
Union Pacific Corp.	USD	0	472 745	472 745	0
United Community Banks Inc.	USD	0	493 753	263 191	230 562
United Continental Holdings Inc.	USD	0	113 469	78 305	35 164
United Parcel Service Inc.	USD	0	347 507	347 507	0
United Technologies Corp.	USD	0	257 318	257 318	0
UnitedHealth Group Inc.	USD	0	957 850	839 329	118 521
Univar Inc.	USD	0	230 761	228 161	2 600
Universal Corp.	USD	36 281	46 237	82 518	0
Universal Forest Products	USD	0	240 732	240 732	0
Universal Health Services Inc. - B -	USD	0	6 749	214	6 535
Unum Group	USD	0	169 523	59 479	110 044
US Bancorp	USD	0	490 000	490 000	0
US Foods Holding Corp.	USD	0	548 113	159 428	388 685
USANA Health Sciences Inc.	USD	0	122 876	122 876	0
USG Corp.	USD	0	187 797	170 118	17 679
Valero Energy Corp.	USD	0	504 055	504 055	0
Varex Imaging Corp.	USD	72 119	0	72 119	0
Varian Medical Systems Inc.	USD	0	245	245	0
Varonis Systems Inc.	USD	132 593	106 079	238 672	0
Vector Group Ltd.	USD	0	313 038	313 038	0
Vectren Corp.	USD	0	120 998	120 998	0
Veeva Systems Inc. - A -	USD	0	92 428	92 428	0
Verint Systems Inc.	USD	0	101 974	101 974	0
VeriSign Inc.	USD	0	63 254	40 041	23 213
Verizon Communications Inc.	USD	350 000	1 910 127	2 260 127	0
Verso Corp. - A -	USD	0	81 172	0	81 172
Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	421 661	129 701	488 117	63 245

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
VF Corp.	USD	0	81 900	81 900	0
Viavi Solutions Inc.	USD	638 500	0	638 500	0
VICI Properties Inc.	USD	0	372 566	372 566	0
Virtusa Corp.	USD	0	63 047	63 047	0
Vishay Intertechnology Inc.	USD	0	197 987	197 987	0
Visteon Corp.	USD	27 826	91 745	119 571	0
Vornado Realty Trust	USD	0	162 704	162 704	0
Wabco Holdings Inc.	USD	0	41 764	41 764	0
Walmart Inc.	USD	0	845 803	568 319	277 484
Walt Disney Co.	USD	512 032	1 321 282	1 833 314	0
Waste Management Inc.	USD	0	11 624	11 624	0
Watts Water Technologies Inc. - A -	USD	0	44 640	44 640	0
Web.com Group Inc.	USD	0	353 011	353 011	0
WellCare Health Plans Inc.	USD	0	95 243	95 243	0
Wells Fargo & Co.	USD	987 679	7 172 932	5 367 897	2 792 714
Welltower Inc.	USD	0	62 539	62 539	0
Wendy's Co.	USD	0	590 023	590 023	0
Western Alliance Bancorp.	USD	0	144 256	144 256	0
Western Digital Corp.	USD	0	91 167	91 167	0
Westrock Co.	USD	0	384 174	384 174	0
Wex Inc.	USD	0	59 513	59 513	0
Weyerhaeuser Co.	USD	0	848	848	0
Whiting Petroleum Corp.	USD	0	129 876	129 876	0
WisdomTree Investments Inc.	USD	0	745 821	0	745 821
Woodward Inc.	USD	98 200	0	98 200	0
Worldpay Inc. - A -	USD	0	661 960	661 960	0
Xcel Energy Inc.	USD	0	85 333	85 333	0
Xilinx Inc.	USD	0	341	341	0
Yext Inc.	USD	0	266 624	266 624	0
Yum!Brands Inc.	USD	0	80 183	46 480	33 703
Zayo Group Holdings Inc.	USD	0	449 806	449 806	0
Zebra Technologies Corp. - A -	USD	0	100 656	100 656	0
Zendesk Inc.	USD	0	246 840	233 249	13 591
Zimmer Biomet Holdings Inc.	USD	0	208	208	0
Zoetis Inc.	USD	0	152 847	103 824	49 023
Zynga Inc. - A -	USD	0	2 164 325	2 164 325	0

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions					
Taiwan					
Acer Inc.	TWD	657 700	241 529	255 000	644 229
Advanced Semiconductor Engineering Inc.	TWD	1 511 044	395 000	1 906 044	0
Advantech Co. Ltd.	TWD	79 297	28 555	31 000	76 852

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Taiwan (suite)					
Airtac International Group	TWD	27 000	11 150	13 704	24 446
ASE Industrial Holding Co. Ltd.	TWD	0	1 006 022	246 000	760 022
Asia Cement Corp.	TWD	529 000	185 000	233 000	481 000
Asia Pacific Telecom Co. Ltd.	TWD	477 000	97 000	574 000	0
Asustek Computer Inc.	TWD	159 000	66 928	70 548	155 380
AU Optronics Corp.	TWD	1 950 000	697 000	748 000	1 899 000
Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	148 000	68 333	72 643	143 690
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1 836 000	670 000	712 000	1 794 000
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	270 880	106 277	122 000	255 157
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	TWD	1 059 599	520 423	397 000	1 183 022
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	TWD	438 000	169 000	180 000	427 000
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	121 132	49 545	42 000	128 677
China Airlines Ltd.	TWD	591 000	203 000	222 000	572 000
China Development Financial Holding Corp.	TWD	3 034 000	1 100 000	1 178 000	2 956 000
China Life Insurance Co. Ltd.	TWD	553 734	235 644	217 000	572 378
China Steel Corp.	TWD	2 832 290	1 026 000	1 093 000	2 765 290
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	855 000	315 000	335 000	835 000
Compal Electronics Inc.	TWD	943 000	348 000	371 000	920 000
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3 948 150	1 447 000	1 544 000	3 851 150
Delta Electronics Inc.	TWD	438 023	189 000	171 000	456 023
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 063 838	879 543	802 000	2 141 381
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	40 945	24 977	27 000	38 922
Eva Airways Corp.	TWD	451 355	181 367	168 000	464 722
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	440 850	234 887	208 001	467 736
Far Eastern New Century Corp.	TWD	722 340	268 000	284 000	706 340
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	360 000	127 000	137 000	350 000
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWD	75 262	25 000	27 000	73 262
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 060 512	878 505	771 000	2 168 017
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	660 000	371 000	259 000	772 000
Formosa Petrochemical Corp.	TWD	300 000	108 000	136 000	272 000
Formosa Plastics Corp.	TWD	931 000	398 000	350 000	979 000
Formosa Taffeta Co. Ltd.	TWD	172 000	75 000	63 000	184 000
Foxconn Technology Co. Ltd.	TWD	206 923	85 000	90 000	201 923
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1 496 000	547 000	581 000	1 462 000
General Interface Solution Holding Ltd.	TWD	38 000	25 000	63 000	0
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	68 000	25 000	23 000	70 000
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	49 000	22 806	23 851	47 955
Highwealth Construction Corp.	TWD	185 700	64 000	69 000	180 700
Hiwin Technologies Corp.	TWD	47 222	24 882	22 783	49 321
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	3 512 565	4 241 252	4 862 565	2 891 252
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	61 000	22 746	24 000	59 746
HTC Corp.	TWD	148 000	67 000	215 000	0
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	1 616 326	656 259	626 000	1 646 585
Innolux Corp.	TWD	2 016 000	746 000	787 000	1 975 000
Inventec Corp.	TWD	565 000	205 000	219 000	551 000
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	22 717	8 170	8 881	22 006
Lite-On Technology Corp.	TWD	477 039	170 000	182 000	465 039
Macronix International	TWD	405 000	149 841	554 841	0

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Taiwan (suite)					
MediaTek Inc.	TWD	339 000	129 855	139 088	329 767
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 447 230	906 000	965 000	2 388 230
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	152 000	64 000	67 000	149 000
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	1 071 000	472 000	411 000	1 132 000
Nanya Technology Corp.	TWD	155 000	168 000	88 000	235 000
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	33 000	28 429	26 000	35 429
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	130 000	45 696	49 000	126 696
Pegatron Corp.	TWD	442 000	170 000	181 000	431 000
Phison Electronics Corp.	TWD	33 000	26 873	27 000	32 873
Pou Chen Corp.	TWD	498 000	187 274	201 000	484 274
Powertech Technology Inc.	TWD	158 000	69 454	64 000	163 454
President Chain Store Corp.	TWD	128 000	48 102	50 297	125 805
Quanta Computer Inc.	TWD	608 000	234 000	247 000	595 000
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	103 000	43 000	46 000	100 000
Ruentex Development Co. Ltd.	TWD	207 009	203 605	288 009	122 605
Ruentex Industries Ltd.	TWD	127 000	127 600	175 000	79 600
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1 842 224	1 150 656	722 000	2 270 880
Siliconware Precision Industries Co. Ltd.	TWD	455 589	96 000	551 589	0
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	2 361 888	909 637	923 000	2 348 525
Standard Foods Corp.	TWD	133 331	41 000	85 000	89 331
Synnex Technology International Corp.	TWD	319 100	122 000	130 000	311 100
TaiMed Biologics Inc.	TWD	38 000	27 425	26 404	39 021
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 132 357	869 957	828 000	2 174 314
Taishin Financial Holding Co. Ltd. - Pref -	TWD	0	43 074	0	43 074
Taiwan Business Bank	TWD	843 203	335 768	338 000	840 971
Taiwan Cement Corp.	TWD	813 000	494 900	300 000	1 007 900
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1 786 222	811 546	666 000	1 931 768
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	382 000	210 000	158 000	434 000
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	362 000	131 000	140 000	353 000
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5 549 000	2 049 702	2 189 000	5 409 702
Tatung Co. Ltd.	TWD	0	413 000	3 000	410 000
Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	TWD	429 000	147 000	576 000	0
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	1 086 120	397 000	422 000	1 061 120
United Microelectronics Corp.	TWD	2 696 000	981 000	1 048 000	2 629 000
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	203 000	86 000	90 000	199 000
Walsin Technology Corp.	TWD	0	73 451	4 609	68 842
Win Semiconductors Corp.	TWD	78 000	30 000	29 000	79 000
Winbond Electronics Corp.	TWD	659 000	257 000	260 000	656 000
Wistron Corp.	TWD	588 298	247 252	213 000	622 550
WPG Holdings Ltd.	TWD	369 586	469 219	505 586	333 219
Yageo Corp.	TWD	47 000	31 436	22 465	55 971
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 296 159	824 000	935 000	2 185 159
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	100 000	45 000	48 000	97 000

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions					
Brésil					
Ambev SA	BRL	2 281 500	1 121 331	2 087 017	1 315 814
Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltd.	BRL	191 237	94 091	175 501	109 827
B2W Cia Digital	BRL	0	75 086	24 206	50 880
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	996 317	113 474	1 109 791	0
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	0	12 863	0	12 863
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	0	1 264 517	702 933	561 584
Banco Bradesco SA	BRL	443 374	273 833	436 528	280 679
Banco Bradesco SA - Pref -	BRL	1 477 915	914 366	1 455 152	937 129
Banco do Brasil SA	BRL	415 933	203 822	380 169	239 586
Banco Santander Brasil SA	BRL	201 270	97 759	184 374	114 655
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	338 697	165 698	309 591	194 804
BR Malls Participacoes SA	BRL	400 971	197 430	367 087	231 314
Braskem SA - A - Pref -	BRL	83 473	41 008	76 310	48 171
BRF SA	BRL	216 216	150 287	219 605	146 898
CCR SA	BRL	586 427	287 812	535 701	338 538
Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRL	104 941	51 595	95 891	60 645
Centrais Eletricas Brasileiras SA - B - Pref -	BRL	108 901	54 006	100 141	62 766
Cia Brasileira de Distribuicao - Pref -	BRL	76 681	37 575	69 989	44 267
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	165 358	80 926	150 886	95 398
Cia Energetica de Minas Gerais - Pref -	BRL	360 490	268 897	385 425	243 962
Cia Energetica de Minas Gerais - RCT -	BRL	61 425	0	61 425	0
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	301 380	146 321	274 408	173 293
Cielo SA	BRL	591 541	288 925	540 670	339 796
Cosan SA Industria e Comercio	BRL	78 968	38 564	72 254	45 278
EDP - Energias do Brasil SA	BRL	146 458	70 038	216 496	0
Embraer SA	BRL	322 448	157 238	294 220	185 466
Engie Brasil Energia SA	BRL	78 768	50 369	72 529	56 608
Equatorial Energia SA	BRL	96 164	44 586	93 768	46 982
Fibria Celulose SA	BRL	120 608	58 823	110 048	69 383
Gerdau SA - Pref -	BRL	499 059	243 361	455 371	287 049
Hypermarcas SA	BRL	168 251	82 215	153 523	96 943
IRB Brasil Resseguros S/A	BRL	0	64 021	33 768	30 253
Itau Unibanco Holding SA - Pref -	BRL	1 563 115	1 431 330	1 643 147	1 351 298
Itausa - Investimentos Itau SA - Pref -	BRL	1 912 484	1 222 444	1 902 016	1 232 912
Itausa Investment	BRL	0	41 466	41 466	0
JBS SA	BRL	396 093	267 354	398 008	265 439
Klabin SA	BRL	285 255	202 371	291 811	195 815
Kroton Educacional SA	BRL	669 387	334 471	614 888	388 970
Localiza Rent a Car SA	BRL	242 103	118 100	220 922	139 281
Lojas Americanas SA - Pref -	BRL	353 232	178 461	325 685	206 008
Lojas Renner SA	BRL	344 979	171 316	316 188	200 107
M Dias Branco SA	BRL	49 296	24 062	45 091	28 267
Magazine Luiza SA	BRL	0	44 826	23 575	21 251
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	BRL	40 918	115 761	78 248	78 431
Natura Cosmeticos SA	BRL	83 261	52 238	81 646	53 853
Odontoprev SA	BRL	128 222	62 900	191 122	0
Petrobras Distribuidora SA	BRL	0	204 915	108 096	96 819
Petroleo Brasileiro SA	BRL	1 440 418	707 369	1 317 289	830 498
Petroleo Brasileiro SA - Pref -	BRL	1 897 392	932 441	1 735 874	1 093 959

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Brésil (suite)					
Porto Seguro SA	BRL	54 615	25 644	53 340	26 919
QualiCorp. SA	BRL	110 887	36 775	147 662	0
Raia Drogasil SA	BRL	111 900	54 617	102 226	64 291
Rumo SA	BRL	528 033	257 495	481 815	303 713
Sul America SA	BRL	97 386	49 793	90 405	56 774
Suzano Papel e Celulose SA - A - Pref -	BRL	214 023	104 390	195 147	123 266
Telefonica Brasil SA - Pref -	BRL	216 636	106 144	198 010	124 770
Tim Participacoes SA	BRL	409 996	199 296	374 107	235 185
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	BRL	89 081	47 651	136 732	0
Ultrapar Participacoes SA	BRL	174 991	85 696	159 957	100 730
Vale SA	BRL	1 534 144	753 036	1 402 962	884 217
WEG SA	BRL	273 387	294 955	334 713	233 629
Droits					
Brésil					
Itausa Investimentos ITAU SA	BRL	0	40 308	40 308	0

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions					
Autriche					
Verbund AG	EUR	0	69 310	69 310	0
Belgique					
AGFA-Gevaert NV	EUR	0	908 050	0	908 050
Anheuser-Busch InBev SA NV	EUR	0	41 337	41 337	0
KBC Ancora	EUR	0	7 390	0	7 390
KBC Groep NV	EUR	37 040	2 730	39 770	0
Ontex Group NV	EUR	0	302 070	302 070	0
Îles Caïmans					
Baidu Inc.	USD	0	19 629	19 629	0
SINA Corp.	USD	0	16 345	16 345	0
Danemark					
Vestas Wind Systems A/S	DKK	109 830	0	109 830	0
Allemagne					
Allianz SE	EUR	36 350	23 811	60 161	0
BASF SE	EUR	63 767	139 990	203 757	0
Bayer AG	EUR	0	53 000	53 000	0
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	61 296	0	61 296	0
Brenntag AG	EUR	0	139 190	139 190	0
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	0	37 950	37 950	0
Commerzbank AG	EUR	13 030	0	13 030	0
Covestro AG	EUR	11 470	11 370	22 840	0
Deutsche Boerse AG	EUR	50 740	0	50 740	0
Deutsche Post AG	EUR	0	246 590	246 590	0
Deutsche Telekom AG	EUR	440 850	163 640	604 490	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutz AG	EUR	0	91 050	0	91 050
E.ON SE	EUR	440 400	0	440 400	0
Evonik Industries AG	EUR	0	115 093	80 000	35 093
Fielmann AG	EUR	0	7 860	7 860	0
Hugo Boss AG	EUR	0	38 760	38 760	0
Innogy SE	EUR	0	155 210	155 210	0
MorphoSys AG	EUR	0	7 100	0	7 100
Rational AG	EUR	0	7 201	7 201	0
RWE AG	EUR	0	387 749	387 749	0
SAP SE	EUR	0	76 087	76 087	0
Siemens AG	EUR	0	112 799	112 799	0
Siltronic AG	EUR	0	21 691	0	21 691
Vonovia SE	EUR	0	187 450	145 420	42 030
Hong Kong					
Melco Crown Entertainment Ltd. - ADR -	USD	0	167 673	167 673	0
Irlande					
Allergan PLC	USD	0	50 930	50 930	0
Japon					
Bridgestone Corp.	JPY	0	174 515	174 515	0
Daiichikoshio Co. Ltd.	JPY	0	34 704	34 704	0
Ebara Corp.	JPY	0	94 140	94 140	0
FANUC Corp.	JPY	6 590	0	6 590	0
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	0	14 800	2 650	12 150
Gunma Bank Ltd.	JPY	0	86 400	0	86 400
Hachijuni Bank Ltd.	JPY	0	318 700	318 700	0
Hakuhodo DY Holdings Inc.	JPY	0	52 379	52 379	0
IIDA Group Holdings Co. Ltd.	JPY	0	130 180	130 180	0
Itochu Corp.	JPY	0	149 089	149 089	0
Japan Steel Works Ltd.	JPY	0	261 700	261 700	0
Japan Tobacco Inc.	JPY	0	259 207	259 207	0
JVC Kenwood Corp.	JPY	0	532 960	0	532 960
Makita Corp.	JPY	190 190	0	190 190	0
Marui Group Co. Ltd.	JPY	0	103 420	103 420	0
Medipal Holdings Corp.	JPY	0	216 235	216 235	0
MISUMI Group Inc.	JPY	253 484	0	253 484	0
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	JPY	0	99 450	0	99 450
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	0	180 340	0	180 340
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	24 263	0	24 263	0
Nexon Co. Ltd.	JPY	0	627 468	627 468	0
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	0	148 496	148 496	0
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	0	26 511	26 511	0
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	0	461 510	461 510	0
NOK Corp.	JPY	0	18 170	18 170	0
Oracle Corp.	JPY	0	99 808	99 808	0
Secom Co. Ltd.	JPY	13 251	0	13 251	0
Showa Corp.	JPY	0	402 970	0	402 970
SoftBank Group Corp.	JPY	0	96 686	96 686	0
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	429 543	0	429 543	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	0	18 947	18 947	0
Taiheiyo Cement Corp.	JPY	0	41 365	41 365	0
Tamron Co. Ltd.	JPY	0	118 220	118 220	0
Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	7 912	0	7 912	0
Toyota Boshoku Corp.	JPY	102 860	0	102 860	0
UBE Industries Ltd.	JPY	0	164 340	164 340	0
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	0	351 280	351 280	0
Jersey					
Randgold Resources Ltd. - ADR -	USD	85 910	1 349	87 259	0
Luxembourg					
Arcelormittal	EUR	0	81 420	81 420	0
Aroundtown SA	EUR	0	617 780	617 780	0
Pays-Bas					
AMG Advanced Metallurgical	EUR	0	89 000	89 000	0
ASR Nederland NV	EUR	0	200 240	200 240	0
BE Semiconductor Industries	EUR	0	92 230	92 230	0
Heineken NV	EUR	0	82 466	82 466	0
ING Groep NV	EUR	390 796	269 230	660 026	0
Koninklijke Philips NV	EUR	0	238 497	224 567	13 930
NXP Semiconductors NV	USD	0	19 494	19 494	0
QIAGEN NV	USD	73 980	0	73 980	0
SBM Offshore NV	EUR	0	118 910	0	118 910
Norvège					
ATEA ASA	NOK	0	168 933	168 933	0
Marine Harvest ASA	NOK	72 030	0	72 030	0
Russie					
Mobile TeleSystems PJSC - ADR -	USD	254 959	0	254 959	0
Afrique du Sud					
AngloGold Ashanti Ltd. - ADR -	USD	340 556	0	340 556	0
Espagne					
Aena SME SA	EUR	40 050	0	40 050	0
Applus Services SA	EUR	0	293 281	101 601	191 680
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	0	670 062	670 062	0
Banco Santander SA	EUR	1 131 846	39 310	1 171 156	0
CaixaBank SA	EUR	1 263 060	0	1 263 060	0
Ence Energia Y Celulosa SA	EUR	0	43 885	43 885	0
Grupo Catalana Occidente SA	EUR	0	116 484	116 484	0
Iberdrola SA	EUR	898 830	0	898 830	0
Unicaja Banco SA	EUR	276 270	2 600 177	2 876 447	0
Suède					
Skandinaviska Enskilda Banken AB - A -	SEK	206 910	0	206 910	0
Suisse					
Bobst Group SA	CHF	0	37 142	0	37 142
Flughafen Zuerich AG	CHF	0	6 590	0	6 590
Galenica AG	CHF	0	105 107	105 107	0
Logitech International SA	CHF	0	195 104	195 104	0
Lonza Group AG	CHF	3 090	0	3 090	0
Partners Group Holdings AG	CHF	0	20 745	20 745	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
PSP Swiss Property AG	CHF	0	24 415	0	24 415
Sonova Holdings AG	CHF	0	14 440	14 440	0
Swiss Prime Site AG	CHF	0	57 848	57 848	0
Zurich Insurance Group AG	CHF	7 670	0	7 670	0
Royaume-Uni					
Unilever NV	EUR	122 346	0	122 346	0
États-Unis					
Adobe Systems Inc.	USD	0	41 742	25 252	16 490
Advanced Energy Industries Inc.	USD	0	138 265	0	138 265
Aetna Inc.	USD	0	31 575	31 575	0
Air Products & Chemicals Inc.	USD	0	60 220	60 220	0
Allstate Corp.	USD	0	88 140	88 140	0
Alphabet Inc. - A -	USD	0	11 678	7 421	4 257
Alphabet Inc. - C -	USD	0	16 775	8 205	8 570
Altria Group Inc.	USD	0	11 440	11 440	0
Amazon.com Inc.	USD	0	6 552	1 749	4 803
American Express Co.	USD	0	106 290	106 290	0
Amgen Inc.	USD	0	1 360	1 360	0
Apple Inc.	USD	0	120 078	120 078	0
Avexis Inc.	USD	0	4 180	4 180	0
Bank of New York Mellon Corp.	USD	64 175	0	64 175	0
Berkshire Hathaway Inc. - B -	USD	29 622	11 487	0	41 109
Blackstone Group L.P.	USD	219 901	0	219 901	0
Boeing Co.	USD	9 560	53 441	37 441	25 560
Booking Holdings Inc.	USD	0	3 625	3 625	0
Boston Scientific Corp.	USD	0	241 937	241 937	0
Boyd Gaming Corp.	USD	0	292 450	292 450	0
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	0	29 656	29 656	0
Builders FirstSource Inc.	USD	0	105 579	105 579	0
Caterpillar Inc.	USD	0	71 239	71 239	0
Celgene Corp.	USD	0	43 766	43 766	0
Charter Communications Inc.	USD	0	20 650	0	20 650
Chevron Corp.	USD	0	85 125	85 125	0
Cisco Systems Inc.	USD	0	152 800	152 800	0
Citigroup Inc.	USD	0	129 320	129 320	0
Citizens Financial Group Inc.	USD	0	217 300	0	217 300
Citrix Systems Inc.	USD	0	154 867	74 837	80 030
Coca-Cola Co.	USD	0	64 290	0	64 290
Cognizant Technology Solutions Corp.	USD	0	103 911	103 911	0
Deere Co.	USD	0	59 486	59 486	0
Dell Technologies - V -	USD	0	93 110	93 110	0
Delta Air Lines Inc.	USD	0	142 723	142 723	0
Dowdupont Inc.	USD	0	120 466	120 466	0
E*TRADE Financial Corp.	USD	0	54 232	54 232	0
Eagle Materials Inc.	USD	0	30 320	30 320	0
Eli Lilly & Co.	USD	0	70 030	0	70 030
Emerson Electric Co.	USD	0	116 290	0	116 290
Entegris Inc.	USD	221 312	0	221 312	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Facebook Inc. - A -	USD	0	112 366	53 496	58 870
Forest City Realty Trust - A -	USD	0	309 293	309 293	0
General Cable Corp.	USD	0	256 694	256 694	0
Goldman Sachs Group Inc.	USD	0	28 450	28 450	0
GrubHub Inc.	USD	0	55 181	55 181	0
Honeywell International Inc.	USD	0	89 232	89 232	0
HP Inc.	USD	0	371 962	371 962	0
Insperty Inc.	USD	0	99 957	99 957	0
International Business Machines Corp.	USD	50 410	59 852	110 262	0
Intuit Inc.	USD	0	28 720	0	28 720
Johnson & Johnson	USD	0	237 646	237 646	0
JPMorgan Chase & Co.	USD	0	145 075	145 075	0
KKR & Co. L.P.	USD	241 920	0	241 920	0
KLA-Tencor Corp.	USD	0	62 950	62 950	0
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	0	4 453	4 453	0
Lowe's Cos Inc.	USD	0	63 450	63 450	0
M & T Bank Corp.	USD	0	9 799	9 799	0
Marathon Oil Corp.	USD	0	100 002	100 002	0
McDonald's Corp.	USD	0	46 260	46 260	0
Merck & Co. Inc.	USD	142 049	269 342	411 391	0
Micron Technology Inc.	USD	0	115 853	115 853	0
Microsoft Corp.	USD	0	85 730	85 730	0
Monsanto Co.	USD	0	69 004	69 004	0
Morgan Stanley	USD	0	172 480	172 480	0
MuleSoft Inc. - A -	USD	0	141 423	141 423	0
National Health Investors Inc.	USD	0	49 578	49 578	0
Northrop Grumman Corp.	USD	0	7 246	7 246	0
Nutanix Inc.	USD	0	145 571	145 571	0
Okta Inc.	USD	0	27 280	0	27 280
Owens Corning	USD	0	5 001	5 001	0
PepsiCo Inc.	USD	0	79 875	79 875	0
Pfizer Inc.	USD	221 350	261 380	482 730	0
Philip Morris International Inc.	USD	0	37 727	37 727	0
PHILLIPS 66	USD	0	76 500	76 500	0
PNC Financial Services Group Inc.	USD	0	55 007	55 007	0
Procter & Gamble Co.	USD	0	79 129	79 129	0
Raytheon Co.	USD	0	43 577	43 577	0
Resmed Inc.	USD	0	67 040	67 040	0
RSP Permian Inc.	USD	0	165 210	165 210	0
State Street Corp.	USD	0	69 900	69 900	0
T Rowe Price Group Inc.	USD	0	147 940	54 690	93 250
Time Warner Inc.	USD	0	70 103	70 103	0
TJX Cos Inc.	USD	0	6 640	0	6 640
Total System Services Inc.	USD	0	104 750	0	104 750
Twenty-First Century Fox - B -	USD	0	161 120	161 120	0
Union Pacific Corp.	USD	0	115 426	54 076	61 350
UnitedHealth Group Inc.	USD	27 890	35 875	63 765	0
Universal Corp.	USD	0	160 406	160 406	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Unum Group	USD	0	294 630	294 630	0
Valero Energy Corp.	USD	0	41 990	0	41 990
Verizon Communications Inc.	USD	0	145 950	145 950	0
Walt Disney Co.	USD	0	190 565	130 285	60 280
Waste Management Inc.	USD	0	91 940	0	91 940
Wells Fargo & Co.	USD	0	488 020	457 220	30 800
Worldpay Inc. - A -	USD	0	109 079	109 079	0

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions					
Corée					
Amorepacific Corp.	KRW	6 366	954	2 691	4 629
Amorepacific Corp. - Pref -	KRW	1 766	251	714	1 303
AMOREPACIFIC Group	KRW	5 715	860	2 416	4 159
BGF Co. Ltd.	KRW	2 084	0	2 084	0
BGF retail Co. Ltd.	KRW	1 711	218	808	1 121
BNK Financial Group Inc.	KRW	51 630	7 369	21 397	37 602
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	6 856	3 586	3 243	7 199
Celltrion Inc.	KRW	16 096	2 684	6 797	11 983
Celltrion Pharm Inc.	KRW	0	3 204	997	2 207
Cheil Worldwide Inc.	KRW	13 667	1 933	5 647	9 953
CJ CheilJedang Corp.	KRW	1 554	308	664	1 198
CJ Corp.	KRW	2 870	2 534	3 300	2 104
CJ Corp. - Pref -	KRW	0	316	0	316
CJ E&M Corp.	KRW	3 758	96	3 854	0
CJ Logistics Corp.	KRW	1 567	229	645	1 151
CJ O Shopping Co. Ltd.	KRW	0	8 337	6 786	1 551
Coway Co. Ltd.	KRW	10 370	2 092	5 005	7 457
Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	5 477	890	2 372	3 995
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	24 566	12 654	12 891	24 329
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	KRW	0	6 082	748	5 334
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	9 813	1 447	4 100	7 160
DGB Financial Group Inc.	KRW	33 492	4 540	13 639	24 393
Dongsuh Cos Inc.	KRW	6 930	950	7 880	0
Doosan Bobcat Inc.	KRW	6 910	2 582	3 055	6 437
Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd.	KRW	10 437	3 147	13 584	0
E-MART Inc.	KRW	4 140	625	1 740	3 025
Fila Korea Ltd.	KRW	0	7 973	972	7 001
GS Engineering & Construction Corp.	KRW	9 836	2 646	4 090	8 392
GS Holdings Corp.	KRW	10 053	1 577	4 263	7 367
GS Retail Co. Ltd.	KRW	5 305	838	2 308	3 835
Hana Financial Group Inc.	KRW	58 610	9 314	24 678	43 246

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Corée (suite)					
Hankook Tire Co. Ltd.	KRW	14 717	2 191	6 164	10 744
Hanmi Pharm Co. Ltd.	KRW	1 240	201	522	919
Hanmi Science Co. Ltd.	KRW	2 481	399	1 035	1 845
Hanon Systems	KRW	36 754	5 015	14 830	26 939
Hanssem Co. Ltd.	KRW	2 097	213	2 310	0
Hanwha Chemical Corp.	KRW	21 074	3 341	9 142	15 273
Hanwha Corp.	KRW	8 905	1 126	4 082	5 949
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	KRW	51 243	14 987	22 397	43 833
Hanwha Techwin Co. Ltd.	KRW	7 243	186	7 429	0
HDC Hyundai Development Co. - E -	KRW	0	10 245	6 445	3 800
HLB Inc.	KRW	0	6 777	2 113	4 664
Hotel Shilla Co. Ltd.	KRW	6 217	932	2 618	4 531
Hyosung Advanced Materials	KRW	0	513	513	0
Hyosung Chemical Corp.	KRW	0	366	366	0
Hyosung Corp.	KRW	4 145	1 781	5 926	0
Hyosung Heavy Industries	KRW	0	1 069	1 069	0
Hyosung TNC Co. Ltd.	KRW	0	498	498	0
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	2 780	390	1 142	2 028
Hyundai Development Co-Engineering & Construction	KRW	11 871	12 308	24 179	0
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	15 434	2 309	6 529	11 214
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	3 689	582	1 568	2 703
Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	6 171	2 442	3 113	5 500
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	12 391	1 681	5 042	9 030
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	13 492	2 046	5 726	9 812
Hyundai Motor Co.	KRW	30 531	4 583	15 075	20 039
Hyundai Motor Co. - Pref -	KRW	7 448	1 117	3 270	5 295
Hyundai Motor Co. - Pref -	KRW	4 696	637	1 959	3 374
Hyundai Robotics Co. Ltd.	KRW	1 935	289	813	1 411
Hyundai Steel Co.	KRW	15 854	2 362	6 630	11 586
Hyundai Wia Corp.	KRW	3 202	83	3 285	0
Industrial Bank of Korea	KRW	49 895	7 554	21 210	36 239
ING Life Insurance Korea Ltd.	KRW	6 453	910	2 631	4 732
Kakao Corp.	KRW	6 711	4 333	3 837	7 207
Kangwon Land Inc.	KRW	23 299	3 525	9 824	17 000
KB Financial Group Inc.	KRW	78 649	12 061	33 509	57 201
KCC Corp.	KRW	1 143	156	461	838
KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	KRW	4 429	450	4 879	0
Kia Motors Corp.	KRW	52 172	8 018	22 202	37 988
Korea Aerospace Industries Ltd.	KRW	13 423	3 223	6 088	10 558
Korea Electric Power Corp.	KRW	50 845	7 835	21 725	36 955
Korea Gas Corp.	KRW	5 484	759	2 253	3 990
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	7 674	1 716	3 361	6 029
Korea ZInc.Co. Ltd.	KRW	1 681	257	714	1 224
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	9 315	1 492	3 974	6 833
KT Corp.	KRW	5 939	308	2 355	3 892
KT&G Corp.	KRW	23 107	3 508	9 802	16 813
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	3 620	491	1 479	2 632

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Corée (suite)					
LG Chem Ltd.	KRW	9 085	1 387	3 860	6 612
LG Chem Ltd. - Pref -	KRW	1 513	205	614	1 104
LG Corp.	KRW	18 792	2 749	7 865	13 676
LG Display Co. Ltd.	KRW	46 052	6 905	19 485	33 472
LG Electronics Inc.	KRW	21 062	3 242	8 986	15 318
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	1 855	280	785	1 350
LG Household & Health Care Ltd. - Pref -	KRW	418	60	176	302
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	2 794	383	1 128	2 049
LG Uplus Corp.	KRW	0	34 509	18 641	15 868
Lotte Chemical Corp.	KRW	3 054	791	1 376	2 469
Lotte Corp.	KRW	5 798	784	2 381	4 201
Lotte Shopping Co. Ltd.	KRW	2 214	362	942	1 634
Medy-Tox Inc.	KRW	833	152	359	626
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	KRW	72 094	17 938	32 757	57 275
NAVER Corp.	KRW	5 548	19 239	4 595	20 192
NCSOFT Corp.	KRW	3 475	517	1 460	2 532
Netmarble Games Corp.	KRW	3 351	2 357	2 024	3 684
NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	27 680	3 775	11 167	20 288
OCI Co. Ltd.	KRW	3 284	661	1 370	2 575
Orion Corp. Via Republic of Korea	KRW	4 305	583	1 754	3 134
Otogi Corp.	KRW	237	34	99	172
Pan Ocean Co Ltd.	KRW	42 332	10 154	17 799	34 687
Pearl Abyss Corp.	KRW	0	1 198	368	830
POSCO	KRW	14 674	3 061	6 437	11 298
POSCO Chemtech Co. Ltd.	KRW	0	3 839	468	3 371
Posco Daewoo Corp.	KRW	7 361	3 338	3 579	7 120
S-1 Corp.	KRW	3 386	459	1 383	2 462
SAMSUNG BIOLOGICS Co. Ltd.	KRW	3 275	472	1 361	2 386
Samsung C&T Corp.	KRW	15 024	2 308	6 402	10 930
Samsung Card Co. Ltd.	KRW	5 688	889	2 452	4 125
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	11 092	1 671	4 697	8 066
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	19 271	1 019 275	344 793	693 753
Samsung Electronics Co. Ltd. - Pref -	KRW	3 465	182 321	62 065	123 721
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	0	32 799	10 181	22 618
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	6 097	905	2 565	4 437
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	49 873	44 768	31 226	63 415
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	13 860	2 104	5 886	10 078
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	10 893	1 638	4 607	7 924
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	6 895	1 024	2 904	5 015
Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	13 261	1 700	5 947	9 014
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	84 505	12 891	35 942	61 454
Shinsegae Inc.	KRW	1 453	238	626	1 065
SillaJen Inc.	KRW	10 530	2 960	4 951	8 539
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	6 269	959	2 663	4 565
SK Hynix Inc.	KRW	115 319	17 413	48 806	83 926
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	12 816	1 944	5 442	9 318
SK Networks Co. Ltd.	KRW	26 776	691	27 467	0
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	3 997	616	1 700	2 913

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Corée (suite)					
S-Oil Corp.	KRW	8 917	1 313	3 724	6 506
ViroMed Co. Ltd.	KRW	0	2 870	910	1 960
Woori Bank	KRW	73 618	32 501	37 961	68 158
Yuhan Corp.	KRW	1 686	292	683	1 295
Droits					
Corée					
Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	0	1 090	1 090	0
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	KRW	0	14 271	14 271	0
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	0	24 938	24 938	0

Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions					
Îles Caïmans					
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	0	233 583	233 583	0
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	0	211 170	211 170	0
Chine					
Agricultural Bank of China Ltd. - H -	HKD	8 845 543	2 605 725	2 621 033	8 830 235
Air China Ltd. - H -	HKD	631 113	85 147	193 026	523 234
Anhui Conch Cement Co. Ltd. - H -	HKD	409 668	55 487	125 311	339 844
Bank of China Ltd. - H -	HKD	17 216 563	3 507 686	4 647 392	16 076 857
Bank of Communications Co. Ltd. - H -	HKD	2 698 080	358 584	819 180	2 237 484
BYD Co. Ltd. - H -	HKD	237 599	34 087	74 549	197 137
China Cinda Asset Management Co. Ltd. - H -	HKD	3 270 455	0	3 270 455	0
China CITIC Bank Corp. Ltd. - H -	HKD	2 864 011	380 442	870 036	2 374 417
China Communications Construction Co. Ltd. - H -	HKD	1 533 606	204 490	466 223	1 271 873
China Construction Bank Corp. - H -	HKD	19 468 739	3 565 327	6 507 855	16 526 211
China Everbright Bank Co. Ltd. - H -	HKD	1 121 367	145 605	376 427	890 545
China Evergrande Group	HKD	1 013 000	135 340	528 264	620 076
China Galaxy Securities Co. Ltd. - H -	HKD	1 279 000	0	1 279 000	0
China Huarong Asset Management Co. Ltd.	HKD	3 356 335	75 399	3 431 734	0
China Life Insurance Co. Ltd. - H -	HKD	2 206 810	526 331	595 540	2 137 601
China Merchants Bank Co. Ltd. - H -	HKD	1 311 139	174 177	398 219	1 087 097
China Minsheng Banking Corp. Ltd. - H -	HKD	1 839 894	570 471	579 589	1 830 776
China Molybdenum Co. Ltd.	HKD	0	1 275 592	1 275 592	0
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. - H -	HKD	894 151	118 754	271 541	741 364
China Petroleum & Chemical Corp. - H -	HKD	8 839 510	1 579 401	3 673 548	6 745 363
China Railway Construction Corp. Ltd. - H -	HKD	653 798	85 868	197 433	542 233
China Railway Group Ltd. - H -	HKD	1 325 540	173 263	400 026	1 098 777
China Shenhua Energy Co. Ltd. - H -	HKD	1 177 705	156 338	357 744	976 299
China Telecom Corp. Ltd. - H -	HKD	4 809 226	648 898	1 470 893	3 987 231
China Tower Corp. Ltd. - H -	HKD	0	10 401 459	339 752	10 061 707
China Vanke Co. Ltd. - H -	HKD	455 552	61 520	139 329	377 743
CITIC Securities Co. Ltd. - H -	HKD	789 318	105 758	240 589	654 487

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Chine (suite)					
CNOOC Ltd.	HKD	5 026 091	857 617	2 143 387	3 740 321
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	1 835 000	869 825	584 172	2 120 653
CRRC Corp. Ltd. - H -	HKD	1 394 328	183 413	421 340	1 156 401
Fosun International Ltd.	HKD	780 120	104 027	237 373	646 774
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	1 665 000	224 217	500 100	1 389 117
GF Securities Co. Ltd. - H -	HKD	535 185	70 358	161 797	443 746
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. - H -	HKD	766 000	379 277	255 147	890 130
Guotai Junan Securities Co. Ltd. - H -	HKD	289 400	38 001	87 516	239 885
Haitong Securities Co. Ltd. - H -	HKD	1 181 164	154 364	1 335 528	0
Huatai Securities Co. Ltd. - H -	HKD	595 513	78 701	180 390	493 824
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. - H -	HKD	18 176 706	4 925 993	7 552 368	15 550 331
Longfor Properties Co. Ltd.	HKD	0	474 534	50 479	424 055
Meituan Dianping - B -	HKD	0	143 762	2 861	140 901
Metallurgical Corporate of China Ltd.	HKD	993 369	0	993 369	0
New China Life Insurance Co. Ltd. - H -	HKD	302 308	40 047	91 722	250 633
People's Insurance Co. Group of China Ltd. - H -	HKD	2 939 843	375 823	959 565	2 356 101
PetroChina Co. Ltd. - H -	HKD	7 208 181	957 268	2 188 083	5 977 366
PICC Property & Casualty Co. Ltd. - H -	HKD	1 553 205	904 107	524 457	1 932 855
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - H -	HKD	1 133 362	184 413	336 996	980 779
Postal Savings Bank of China Co. Ltd. - H -	HKD	2 030 000	273 915	621 076	1 682 839
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	0	214 242	7 989	206 253
Tencent Holdings Ltd.	HKD	328 645	109 202	93 194	344 653
Xiaomi Corp. - B -	HKD	0	592 481	39 038	553 443
ZTE Corp. - H -	HKD	261 800	6 380	268 180	0
Hong Kong					
China Gas Holdings Ltd.	HKD	0	506 429	44 599	461 830
China Mobile Ltd.	HKD	1 205 761	214 074	374 405	1 045 430
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1 329 540	180 105	408 072	1 101 573
China Resources Land Ltd.	HKD	926 425	124 023	281 912	768 536
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	1 913 810	319 321	534 171	1 698 960
CITIC Ltd.	HKD	1 699 774	225 428	515 434	1 409 768
Hanergy Thin Film Power Group Ltd. ⁽¹⁾	HKD	8 766 000	0	0	8 766 000

Droits

Hong Kong

Fosun International Ltd.	HKD	0	1 649	1 649	0

⁽¹⁾ Le titre est évalué à la juste valeur.

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions					
Australie					
AGL Energy Ltd.	AUD	247 758	70 472	94 966	223 264
Alumina Ltd.	AUD	925 041	259 302	346 493	837 850
Amcor Ltd.	AUD	437 522	121 191	162 203	396 510

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Australie (suite)					
AMP Ltd.	AUD	1 102 540	296 370	400 916	997 994
APA Group	AUD	420 963	144 033	163 112	401 884
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	205 045	69 458	77 707	196 796
ASX Ltd.	AUD	73 137	19 928	26 974	66 091
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	774 998	211 371	305 446	680 923
AusNet Services	AUD	674 388	214 414	269 259	619 543
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	1 109 697	307 356	435 933	981 120
Bank of Queensland Ltd.	AUD	147 991	42 143	54 124	136 010
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	AUD	179 997	50 917	66 324	164 590
BHP Billiton Ltd.	AUD	1 212 050	336 154	542 055	1 006 149
BlueScope Steel Ltd.	AUD	211 976	57 046	83 260	185 762
Boral Ltd.	AUD	444 000	115 587	161 057	398 530
Brambles Ltd.	AUD	600 470	164 177	221 792	542 855
Caltex Australia Ltd.	AUD	98 671	25 824	35 813	88 682
Challenger Ltd.	AUD	218 597	61 934	92 253	188 278
CIMIC Group Ltd.	AUD	36 749	10 431	14 156	33 024
Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	208 790	50 278	86 950	172 118
Cochlear Ltd.	AUD	21 720	5 817	7 916	19 621
Coles Group Ltd.	AUD	0	408 386	21 950	386 436
Commonwealth Bank of Australia	AUD	654 047	194 355	247 676	600 726
Computershare Ltd.	AUD	175 433	48 917	66 429	157 921
Crown Resorts Ltd.	AUD	143 128	36 942	52 026	128 044
CSL Ltd.	AUD	170 938	47 525	64 012	154 451
Dexus Property Group REIT	AUD	384 894	105 321	142 987	347 228
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	AUD	23 217	6 688	9 775	20 130
Flight Centre Travel Group Ltd.	AUD	20 839	5 695	7 636	18 898
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	584 346	166 154	220 279	530 221
Goodman Group REIT	AUD	681 810	179 268	302 386	558 692
GPT Group REIT	AUD	681 879	182 574	247 692	616 761
Harvey Norman Holdings Ltd.	AUD	208 644	134 195	139 083	203 756
Harvey Norman Holdings Ltd.	AUD	0	73 165	73 165	0
Healthscope Ltd.	AUD	648 513	178 657	827 170	0
Inc.itec Pivot Ltd.	AUD	635 010	170 017	248 480	556 547
Insurance Australia Group	AUD	0	829 999	829 999	0
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	894 403	1 075 780	1 180 669	789 514
LendLease Group	AUD	209 182	70 199	83 030	196 351
Macquarie Group Ltd.	AUD	122 151	34 178	45 800	110 529
Medibank Pvt Ltd.	AUD	1 040 407	274 078	378 308	936 177
Mirvac Group REIT	AUD	1 394 160	386 783	509 853	1 271 090
National Australia Bank Ltd.	AUD	1 014 516	295 086	375 543	934 059
Newcrest Mining Ltd.	AUD	289 799	78 521	106 575	261 745
Oil Search Ltd.	AUD	518 038	141 523	191 645	467 916
Onemarket Ltd.	AUD	0	35 817	35 817	0
Orica Ltd.	AUD	141 353	41 891	53 512	129 732
Origin Energy Ltd.	AUD	660 487	188 939	249 830	599 596
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	518 327	139 593	198 521	459 399
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	53 439	14 373	19 418	48 394
REA Group Ltd.	AUD	19 750	5 299	7 233	17 816

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/ Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/ Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Australie (suite)					
Santos Ltd.	AUD	708 300	190 312	295 288	603 324
Scentre Group REIT	AUD	2 011 413	559 736	753 770	1 817 379
SEEK Ltd.	AUD	125 578	33 598	45 761	113 415
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	149 784	52 802	55 253	147 333
South32 Ltd.	AUD	1 971 227	539 868	765 281	1 745 814
Stockland REIT	AUD	913 623	257 977	340 242	831 358
SunCorp. Group Ltd.	AUD	488 356	137 442	182 512	443 286
Sydney Airport	AUD	414 769	121 612	157 490	378 891
TabCorp. Holdings Ltd.	AUD	712 903	202 502	262 464	652 941
Telstra Corp. Ltd.	AUD	1 572 568	440 938	589 514	1 423 992
TPG Telecom Ltd.	AUD	139 737	36 687	50 910	125 514
Transurban Group	AUD	838 963	385 528	330 607	893 884
Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	278 853	75 237	109 253	244 837
URW Stapled Shares Dummy	AUD	0	1	1	0
Vicinity Centres REIT	AUD	1 271 174	340 013	486 317	1 124 870
Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	AUD	0	38 751	1 912	36 839
Wesfarmers Ltd.	AUD	428 342	119 828	160 821	387 349
Westfield REIT Corp.	AUD	745 808	102 575	848 383	0
Westpac Banking Corp.	AUD	1 281 863	366 896	476 139	1 172 620
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	318 259	142 842	141 307	319 794
Woolworths Group Ltd.	AUD	489 005	143 065	183 230	448 840
WorleyParsons Ltd.	AUD	0	115 091	5 691	109 400
Chine					
BeiGene Ltd. - ADR -	USD	0	11 671	576	11 095
Mint Group Ltd.	HKD	278 000	114 000	136 000	256 000
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	861 482	328 000	384 800	804 682
Hong Kong					
AIA Group Ltd.	HKD	4 557 017	1 270 214	1 705 554	4 121 677
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	99 297	49 400	44 700	103 997
Bank of East Asia Ltd.	HKD	464 040	159 798	192 200	431 638
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	1 398 214	381 231	517 500	1 261 945
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	977 770	266 500	361 000	883 270
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	1 020 384	288 000	387 000	921 384
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	250 497	71 000	94 500	226 997
CLP Holdings Ltd.	HKD	620 482	171 500	230 500	561 482
Dairy Farm International Holdings Ltd.	USD	0	136 900	22 500	114 400
First Pacific Co. Ltd.	HKD	803 982	88 000	891 982	0
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	888 979	245 000	321 000	812 979
Golden Resorts Group Ltd.	HKD	1 594 000	228 000	1 822 000	0
Hang Lung Group Ltd.	HKD	334 000	92 000	126 000	300 000
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	760 979	182 000	252 000	690 979
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	288 849	80 900	108 600	261 149
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	455 892	188 090	193 001	450 981
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd.	HKD	1 006 041	258 936	363 000	901 977
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	1 426 979	398 000	531 000	1 293 979
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	3 170 254	1 222 025	1 238 000	3 154 279
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	441 976	132 410	169 810	404 576

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Hong Kong (suite)					
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	444 394	120 200	163 600	400 994
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	235 441	52 000	72 000	215 441
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	82 000	25 500	32 100	75 400
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	83 700	23 700	32 000	75 400
Kerry Properties Ltd.	HKD	244 994	73 500	94 500	223 994
Li & Fung Ltd.	HKD	2 206 146	616 000	2 822 146	0
Link REIT	HKD	832 513	226 000	336 000	722 513
Melco Crown Entertainment Ltd. - ADR -	USD	92 440	22 377	30 159	84 658
MTR Corp. Ltd.	HKD	566 758	167 396	212 896	521 258
New World Development Co. Ltd.	HKD	2 157 435	831 257	894 861	2 093 831
NWS Holdings Ltd.	HKD	587 706	131 000	189 000	529 706
PCCW Ltd.	HKD	1 591 029	450 000	605 000	1 436 029
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	523 988	140 500	191 500	472 988
Shangri-La Asia Ltd.	HKD	473 991	94 000	140 000	427 991
Sino Land Co. Ltd.	HKD	1 192 808	424 977	492 977	1 124 808
SJM Holdings Ltd.	HKD	741 982	208 000	276 000	673 982
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	546 982	206 389	209 500	543 871
Swire Pacific Ltd. - A -	HKD	186 997	48 500	65 000	170 497
Swire Properties Ltd.	HKD	443 023	124 000	168 600	398 423
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	519 988	136 500	189 000	467 488
WH Group Ltd.	HKD	3 311 196	927 000	1 235 500	3 002 696
Wharf Holdings Ltd.	HKD	461 988	144 293	189 000	417 281
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	458 988	143 000	189 000	412 988
Wheelock & Co. Ltd.	HKD	308 991	95 000	126 000	277 991
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	HKD	280 994	66 500	94 500	252 994
Irlande					
James Hardie Industries PLC	AUD	166 630	45 194	60 642	151 182
Macau					
MGM China Holdings Ltd.	HKD	355 991	100 000	136 400	319 591
Sands China Ltd.	HKD	914 867	245 600	332 400	828 067
Wynn Macau Ltd.	HKD	588 809	168 000	224 400	532 409
Nouvelle-Zélande					
a2 Milk Co. Ltd.	NZD	0	302 528	51 579	250 949
Auckland International Airport Ltd.	NZD	360 619	98 765	131 740	327 644
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	214 094	58 556	78 460	194 190
Fletcher Building Ltd.	NZD	262 926	146 866	118 279	291 513
Mercury NZ Ltd.	NZD	262 523	32 748	295 271	0
Meridian Energy Ltd.	NZD	484 125	138 713	186 126	436 712
Ryman Healthcare Ltd.	NZD	149 731	42 304	54 948	137 087
Spark New Zealand Ltd.	NZD	692 411	192 581	258 134	626 858
Singapour					
Ascendas Real Estate Investment Trust REIT	SGD	939 748	310 100	347 600	902 248
CapitaLand Commercial Trust REIT	SGD	952 063	288 800	351 700	889 163
CapitaLand Ltd.	SGD	974 276	249 000	351 900	871 376
CapitaLand Mall Trust REIT	SGD	935 179	252 500	341 200	846 479
City Developments Ltd.	SGD	153 497	43 700	56 700	140 497
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	808 682	226 200	297 100	737 782
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	677 528	189 000	253 337	613 191

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Singapour (suite)					
Genting Singapore Ltd.	SGD	0	2 498 346	426 600	2 071 746
Genting Singapore PLC	SGD	2 284 146	335 100	2 619 246	0
Global Logistic Properties Ltd.	SGD	1 005 973	0	1 005 973	0
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	2 638 137	841 111	1 269 800	2 209 448
Hutchison Port Holdings Trust	USD	1 959 249	312 200	2 271 449	0
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	36 888	9 600	12 600	33 888
Keppel Corp. Ltd.	SGD	550 688	147 900	201 800	496 788
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	1 188 224	351 136	466 059	1 073 301
SATS Ltd.	SGD	252 600	76 411	98 600	230 411
SembCorp. Industries Ltd.	SGD	368 491	111 088	144 700	334 879
Singapore Airlines Ltd.	SGD	203 994	56 600	75 600	184 994
Singapore Exchange Ltd.	SGD	303 594	80 300	110 300	273 594
Singapore Press Holdings Ltd.	SGD	604 685	161 000	219 500	546 185
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	591 185	157 700	214 100	534 785
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	0	880 991	877 791	3 200
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	3 084 428	484 391	779 700	2 789 119
StarHub Ltd.	SGD	227 194	28 600	255 794	0
Suntec Real Estate Investment Trust REIT	SGD	947 779	248 489	471 700	724 568
United Overseas Bank Ltd.	SGD	504 560	142 000	187 600	458 960
UOL Group Ltd.	SGD	181 704	60 000	68 200	173 504
Venture Corp. Ltd.	SGD	0	113 200	19 200	94 000
Wilmar International Ltd.	SGD	604 782	299 800	250 100	654 482
Supranationales					
Unibail-Rodamco-Westfield	AUD	0	264 186	264 186	0
Royaume-Uni					
Rio Tinto Ltd.	AUD	160 252	43 416	76 768	126 900
Droits					
Australie					
APA Group	AUD	0	23 497	23 497	0
Harvey Norman Holdings Ltd.	AUD	0	62 883	62 883	0
Transurban Group	AUD	0	141 265	141 265	0
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	0	33 720	33 720	0
Nouvelle-Zélande					
Fletcher Building Ltd.	NZD	0	57 967	57 967	0

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions					
Belgique					
KBC Groep NV	EUR	0	20 218	20 218	0
Brésil					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo - ADR -	USD	846 197	0	846 197	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Îles Caïmans					
Baidu Inc.	USD	0	9 653	9 653	0
NetEase Inc.	USD	0	3 172	3 172	0
Chine					
SINA Corp.	USD	0	56 478	46 628	9 850
Danemark					
ISS A/S	DKK	8 715	0	8 715	0
Topdanmark A/A	DKK	0	79 280	79 280	0
Finlande					
Orion OYJ - B -	EUR	32 775	0	32 775	0
Sampo Oyj - A -	EUR	0	39 444	39 444	0
Stora Enso OYJ - R -	EUR	0	7 500	0	7 500
Allemagne					
Allianz SE	EUR	40 560	3 577	44 137	0
BASF SE	EUR	56 203	0	56 203	0
Bayer AG	EUR	0	9 210	9 210	0
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	78 275	0	78 275	0
Brenntag AG	EUR	23 077	0	23 077	0
Covestro AG	EUR	32 690	102 061	134 751	0
CTS Eventim AG & Co.	EUR	0	22 080	22 080	0
Daimler AG	EUR	0	10 667	10 667	0
Delivery Hero SE	EUR	0	940	940	0
Deutsche Boerse AG	EUR	0	8 331	8 331	0
Deutsche Telekom AG	EUR	675 620	29 600	705 220	0
E.ON SE	EUR	0	129 876	129 876	0
Fielmann AG	EUR	0	108 592	108 592	0
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	106 087	106 087	0
Innogy SE	EUR	0	112 212	112 212	0
LEG Immobilien AG	EUR	0	8 893	8 893	0
MAN SE	EUR	0	16 110	16 110	0
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	11 380	0	11 380	0
Porsche Automobil Holding SE - Pref -	EUR	15 370	49 328	64 698	0
SAP SE	EUR	69 531	0	69 531	0
Siemens AG	EUR	0	73 537	73 537	0
Siltronic AG	EUR	14 600	35 910	50 510	0
TAG Immobilien AG	EUR	0	292 768	292 768	0
Uniper SE	EUR	0	253 080	253 080	0
Hong Kong					
Melco Crown Entertainment Ltd. - ADR -	USD	0	37 827	37 827	0
Japon					
Alpha Systems Inc.	JPY	0	3 130	0	3 130
Amada Holdings Co. Ltd.	JPY	0	307 640	307 640	0
Amano Corp.	JPY	0	220 097	220 097	0
Brother Industries Ltd.	JPY	0	55 964	55 964	0
Central Japan Railway Co.	JPY	0	32 053	32 053	0
Chiba Bank Ltd.	JPY	0	158 390	0	158 390
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	0	41 700	41 700	0
Cresco Ltd.	JPY	0	7 500	0	7 500
Daiki Aluminium Industry Co. Ltd.	JPY	0	40 100	0	40 100

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Daito Trust Construct Co. Ltd.	JPY	0	1 150	1 150	0
Denso Corp.	JPY	0	24 523	24 523	0
East Japan Railway Co.	JPY	0	664	664	0
Ebara Corp.	JPY	0	272 215	272 215	0
Elematec Corp.	JPY	0	11 300	0	11 300
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	0	44 177	44 177	0
Fuji Heavy Industries Ltd.	JPY	121 589	0	121 589	0
Fukuoka Financial Group Inc.	JPY	1 477 165	0	1 477 165	0
Furukawa Electric Co. Ltd.	JPY	0	29 386	29 386	0
Gerenavi Inc.	JPY	0	13 820	13 820	0
Hakuhodo DY Holdings Inc.	JPY	0	187 320	187 320	0
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	12 701	0	12 701	0
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	0	288 293	288 293	0
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	0	280 956	280 956	0
JVC Kenwood Corp.	JPY	35 922	0	35 922	0
JX Holdings Inc.	JPY	0	117 410	0	117 410
KDDI Corp.	JPY	441 279	0	441 279	0
Keiyo Bank Ltd.	JPY	0	313 720	313 720	0
Komori Corp.	JPY	0	40 830	40 830	0
Kyocera Corp.	JPY	0	86 950	40 177	46 773
Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	0	28 410	28 410	0
Kyushu Railway Co.	JPY	0	207 260	0	207 260
Marui Group Co. Ltd.	JPY	0	25 970	25 970	0
Matsui Construction Co. Ltd.	JPY	0	30 300	0	30 300
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	406 850	0	406 850	0
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	JPY	0	372 485	372 485	0
Mitsubishi Tanabe Pharmaceuticals	JPY	0	307 932	307 932	0
Mizuho Financial Group Inc.	JPY	0	2 083 773	2 083 773	0
Morozoff Ltd.	JPY	0	4 400	0	4 400
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	83 941	83 941	0
Nexon Co. Ltd.	JPY	0	393 670	393 670	0
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	0	127 197	127 197	0
Okumura Corp.	JPY	0	138 949	138 949	0
Olympus Corp.	JPY	0	10 120	10 120	0
Open House Co. Ltd.	JPY	0	37 194	37 194	0
Otsuka Corp.	JPY	0	242 940	242 940	0
Panasonic Corp.	JPY	645 625	0	645 625	0
Renesas Electronics Corp	JPY	0	548 300	0	548 300
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	66 147	66 147	0
Sankyo Co. Ltd.	JPY	0	17 800	17 800	0
Sanyo Chemical Industries Ltd.	JPY	0	29 470	29 470	0
Screen Holdings Co. Ltd.	JPY	0	6 490	6 490	0
Secom Co. Ltd.	JPY	13 374	0	13 374	0
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	62 270	0	62 270	0
Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	0	42 150	0	42 150
Shimizu Corp.	JPY	690 517	0	690 517	0
Shisei Co. Ltd.	JPY	0	130 711	130 711	0
SoftBank Group Corp.	JPY	0	138 835	138 835	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Sompo Holdings Inc.	JPY	0	22 936	22 936	0
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	0	9 110	9 110	0
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	168 708	0	168 708	0
Sundrug Co. Ltd.	JPY	0	79 599	79 599	0
Taihei Dengyo Kaisha Ltd.	JPY	0	9 000	0	9 000
Teikoku Electric Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	17 400	0	17 400
Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	154 921	0	154 921	0
Tomoe Engineering Co. Ltd.	JPY	0	10 200	0	10 200
Torishima Pump Co. Ltd.	JPY	0	24 800	24 800	0
Toshiba TEC Corp.	JPY	0	936 672	936 672	0
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPY	0	83 030	0	83 030
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	0	63 550	63 550	0
Yamazaki Banking Co. Ltd.	JPY	0	281 109	281 109	0
Jersey					
Randgold Resources Ltd. - ADR -	USD	131 140	0	131 140	0
Pays-Bas					
BE Semiconductor Industries	EUR	0	55 080	55 080	0
BE Semiconductor Industries	EUR	0	55 453	55 453	0
Eurocommercial Properties CV	EUR	0	13 414	13 414	0
Heineken Holding NV	EUR	0	83 190	0	83 190
Heineken NV	EUR	0	9 236	9 236	0
ING Groep NV	EUR	676 149	565 656	1 241 805	0
Koninklijke Philips NV	EUR	0	408 258	408 258	0
Mylan NV	USD	0	9 550	9 550	0
NN Group NV	EUR	0	4 170	4 170	0
Norvège					
Austevoll Seafood ASA	NOK	0	161 780	0	161 780
Equinor ASA	NOK	0	350 302	350 302	0
Espagne					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	EUR	170 760	0	170 760	0
Aena SME SA	EUR	32 190	55 125	87 315	0
Banco Santander SA	EUR	1 813 847	1 850 689	3 664 536	0
CaixaBank SA	EUR	2 577 100	398 635	2 975 735	0
Iberdrola SA	EUR	259 340	0	259 340	0
Neinor Homes SA	EUR	0	43 453	43 453	0
Telefonica SA	EUR	0	159 099	159 099	0
Unicaja Banco SA	EUR	0	1 756 498	1 756 498	0
Suède					
Axfood AB	SEK	0	449 859	0	449 859
Essity AB	SEK	117 661	0	117 661	0
Evolution Gaming Group	SEK	0	11 959	11 959	0
Holmen AB - B -	SEK	0	186 750	0	186 750
Sandvik AB	SEK	34 960	0	34 960	0
Skandinaviska Enskilda Banken AB - A -	SEK	307 679	0	307 679	0
Swedbank AB - A -	SEK	175 000	0	175 000	0
Thule Group AB	SEK	0	355 470	140 000	215 470
Suisse					
ABB Ltd.	CHF	467 190	0	467 190	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Also Holding AG	CHF	0	13 480	13 480	0
Baloise Holding AG	CHF	4 220	0	4 220	0
Chubb Ltd.	USD	0	71 365	71 365	0
Flughafen Zurich AG	CHF	0	4 181	4 181	0
Georg Fischer AG	CHF	0	9 103	4 551	4 552
Pargesa Holding SA	CHF	0	19 890	19 890	0
Partners Group Holdings AG	CHF	0	5 359	5 359	0
PSP Swiss Property AG	CHF	0	63 691	63 691	0
Swiss Prime Site AG	CHF	0	10 432	10 432	0
TE Connectivity Ltd.	USD	0	98 333	98 333	0
Vontobel Holding AG	CHF	0	100 760	0	100 760
Zurich Insurance Group AG	CHF	7 520	0	7 520	0
Royaume-Uni					
British American Tobacco PLC - ADR -	USD	0	108 552	108 552	0
États-Unis					
Adobe Inc.	USD	0	44 099	44 099	0
Advanced Energy Industries Inc.	USD	0	16 160	0	16 160
Aflac Inc.	USD	0	36 374	36 374	0
Air Products & Chemicals Inc.	USD	0	72 907	72 907	0
Allstate Corp.	USD	0	58 347	58 347	0
Alphabet Inc. - A -	USD	0	14 157	7 435	6 722
Alphabet Inc. - C -	USD	0	1 600	0	1 600
Amazon.com Inc.	USD	0	4 232	220	4 012
American Express Co.	USD	0	184 194	184 194	0
Amgen Inc.	USD	0	14 720	0	14 720
Apple Inc.	USD	0	122 489	122 489	0
AT&T Inc.	USD	0	19 260	0	19 260
Axcelis Technologies Inc.	USD	0	117 436	0	117 436
Bank of America Corp.	USD	0	18 490	18 490	0
Berkshire Hathaway Inc. - B -	USD	60 739	0	30 369	30 370
Bio-Rad Laboratories Inc. - A -	USD	0	20 258	14 400	5 858
Blackline Inc.	USD	0	5 400	0	5 400
Blackstone Group L.P.	USD	34 802	0	34 802	0
Boeing Co.	USD	0	78 605	57 885	20 720
Booking Holdings Inc.	USD	0	4 854	4 854	0
Boston Scientific Corp.	USD	0	57 940	0	57 940
Brink Co.	USD	0	76 192	76 192	0
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	0	184 370	184 370	0
CACI International Inc.	USD	66 530	0	66 530	0
Calpine Corp.	USD	0	64 449	64 449	0
Caterpillar Inc.	USD	0	112 334	112 334	0
Chevron Corp.	USD	0	132 666	132 666	0
Cintas Corp.	USD	0	38 040	0	38 040
Citizens Financial Group Inc.	USD	0	9 951	9 951	0
Citrix Systems Inc.	USD	0	1 510	1 510	0
Comerica Inc.	USD	0	92 840	0	92 840
Control4 Corp.	USD	0	18 090	18 090	0
Danaher Corp.	USD	0	14 179	14 179	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Darden Restaurants Inc.	USD	0	24 470	0	24 470
Deere Co.	USD	0	26 007	26 007	0
Delta Air Lines Inc.	USD	0	26 370	26 370	0
Dowdupont Inc.	USD	0	115 869	115 869	0
Duke Realty Corp.	USD	0	261 390	261 390	0
eBay Inc.	USD	0	234 315	234 315	0
Electronic Arts Inc.	USD	0	68 501	68 501	0
Entegris Inc.	USD	165 443	0	165 443	0
Estee Lauder Companies Inc.	USD	0	19 620	0	19 620
F5 Networks Inc.	USD	0	53 532	27 582	25 950
Facebook Inc.	USD	0	65 571	65 571	0
Goldman Sachs Group Inc.	USD	43 939	0	43 939	0
Hortonworks Inc.	USD	0	600 000	600 000	0
HP Inc.	USD	0	516 990	516 990	0
Incyte Corp.	USD	0	64 451	64 451	0
International Business Machines Corp.	USD	69 830	111 783	181 613	0
Invitation Homes Inc.	USD	354 410	0	354 410	0
Johnson & Johnson	USD	0	80 198	80 198	0
JPMorgan Chase & Co.	USD	0	144 351	144 351	0
KKR & Co. L.P.	USD	0	34 252	34 252	0
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	0	6 561	6 561	0
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM - A -	USD	0	109 820	0	109 820
Lowe's Cos Inc.	USD	0	132 696	132 696	0
LyondellBasell Industries NV - A -	USD	0	168 060	95 970	72 090
M & T Bank Corp.	USD	0	42 216	42 216	0
Marathon Oil Corp.	USD	0	100 009	100 009	0
McDonald's Corp.	USD	0	66 313	66 313	0
Merck & Co. Inc.	USD	0	114 673	114 673	0
Micron Technology Inc.	USD	0	169 787	169 787	0
Microsoft Corp.	USD	0	158 279	158 279	0
Monsanto Co.	USD	0	113 687	113 687	0
Morgan Stanley	USD	0	257 672	257 672	0
MSC Industrial Direct Co. Inc. - A -	USD	0	66 943	66 943	0
National Oilwell Varco Inc.	USD	0	241 150	0	241 150
NetApp Inc.	USD	0	76 790	76 790	0
OKTA Inc.	USD	0	101 920	101 920	0
Oracle Corp.	USD	0	85 200	85 200	0
O'Reilly Automotive Inc.	USD	0	6 500	0	6 500
PepsiCo Inc.	USD	0	4 646	4 646	0
Pfizer Inc.	USD	0	195 060	195 060	0
PNC Financial Services Group Inc.	USD	0	90 627	90 627	0
Praxair Inc.	USD	0	3 290	3 290	0
Prudential Financial Inc.	USD	0	96 631	96 631	0
Raytheon Co.	USD	0	68 118	68 118	0
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	0	31 128	26 928	4 200
Resmed Inc.	USD	0	19 170	19 170	0
Schwab (Charles) Corp.	USD	0	19 130	19 130	0
State Street Corp.	USD	0	1 603	1 603	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	716	716	0
Time Warner Inc.	USD	0	110 413	110 413	0
TJX Cos Inc.	USD	0	9 660	0	9 660
Travelers Cos Inc.	USD	0	74 566	74 566	0
UnitedHealth Group Inc.	USD	0	4 190	4 190	0
US Bancorp	USD	0	179 737	179 737	0
Verint Systems Inc.	USD	0	280 000	280 000	0
Verizon Communications Inc.	USD	0	12 375	12 375	0
Vista Outdoor Inc.	USD	0	227 521	89 701	137 820
Walmart Inc.	USD	0	635	635	0
Walt Disney Co.	USD	0	203 511	203 511	0
Wells Fargo & Co.	USD	0	304 227	304 227	0
Zendesk Inc.	USD	0	38 208	0	38 208
Zoetis Inc.	USD	0	153 144	153 144	0

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	158 945	105 219	53 726
BEKAERT NV	EUR	0	111 667	111 667	0
KBC Groep NV	EUR	0	55 395	55 395	0
Melexis NV	EUR	0	45 159	45 159	0
Ontex Group NV	EUR	0	39 540	39 540	0
Warehouses De Pauw SCA	EUR	0	1 510	1 510	0
Brésil					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo - ADR -	USD	437 634	0	437 634	0
Îles Caïmans					
SINA Corp.	USD	0	74 334	74 334	0
Danemark					
Danske Bank A/S	DKK	0	211 301	31 400	179 901
Dfds A/S	DKK	0	48 968	0	48 968
Novo Nordisk A/S - B -	DKK	0	110 726	27 315	83 411
Pandora A/S	DKK	0	47 385	47 385	0
Vestas Wind Systems A/S	DKK	0	93 235	93 235	0
Finlande					
DNA Oyj	EUR	0	312 755	207 540	105 215
ELISA OYJ	EUR	0	95 569	95 569	0
Fortum OYJ	EUR	0	257 741	80 507	177 234
Nokia OYJ	EUR	614 816	1 389 940	1 358 500	646 256
Nokian Renkaay OYJ	EUR	0	106 680	106 680	0
Orion OYJ - B -	EUR	0	165 484	165 484	0
Sampo Oyj - A -	EUR	0	87 400	87 400	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Finlande (suite)					
Stora Enso OYJ - R -	EUR	0	459 461	146 617	312 844
UPM-Kymmene OYJ	EUR	0	324 236	177 138	147 098
Allemagne					
adidas AG	EUR	14 365	30 672	27 988	17 049
Aixtron SE	EUR	0	317 792	317 792	0
Allianz SE	EUR	24 661	32 292	37 858	19 095
BASF SE	EUR	26 132	150 942	120 502	56 572
Bayer AG	EUR	23 147	115 692	98 033	40 806
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	108 847	65 883	128 047	46 683
Beiersdorf AG	EUR	24 792	13 374	38 166	0
Brenntag AG	EUR	0	89 604	89 604	0
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	0	18 610	0	18 610
Commerzbank AG	EUR	0	919 577	436 033	483 544
Daimler AG	EUR	136 154	84 042	155 980	64 216
Deutsche Bank AG	EUR	152 628	575 337	296 051	431 914
Deutsche Lufthansa AG	EUR	0	142 036	142 036	0
Deutsche Post AG	EUR	60 127	245 120	172 720	132 527
Deutsche Telekom AG	EUR	644 155	448 194	869 674	222 675
E.ON SE	EUR	267 036	723 134	631 000	359 170
Fielmann AG	EUR	14 728	6 600	21 328	0
Fresenius Medical Care AG	EUR	0	20 903	20 903	0
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	37 340	112 407	69 366	80 381
HeidelbergCement AG	EUR	27 164	13 637	40 801	0
Hella GmbH & Co. KGaA	EUR	0	67 155	67 155	0
Henkel AG & Co. KGaA - Pref -	EUR	22 110	37 045	59 155	0
Innogy SE	EUR	0	72 623	72 623	0
LEG Immobilien AG	EUR	0	103 718	70 858	32 860
Leoni AG	EUR	0	94 950	94 950	0
Linde AG	EUR	0	15 776	15 776	0
Metro AG	EUR	0	197 583	197 583	0
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	13 348	4 042	17 390	0
Porsche Automobil Holding SE - Pref -	EUR	34 708	147 139	181 847	0
Rational AG	EUR	0	375	375	0
Rheinmetall AG	EUR	0	42 603	20 123	22 480
SAP SE	EUR	25 757	139 363	127 937	37 183
Siemens AG	EUR	20 722	166 877	106 441	81 158
Siltronic AG	EUR	0	58 480	42 450	16 030
TAG Immobilien AG	EUR	0	15 989	15 989	0
thyssenkrupp AG	EUR	0	239 778	239 778	0
TUI AG	EUR	0	383 730	0	383 730
Uniper SE	EUR	0	260 456	260 456	0
Volkswagen AG - Pref -	EUR	14 562	6 393	20 955	0
Vonovia SE	EUR	59 129	67 081	83 260	42 950
Irlande					
Allergan PLC	USD	0	6 280	6 280	0
Ryanair Holdings PLC - ADR -	USD	68 595	0	68 595	0
Japon					
Aisan Industry Co. Ltd.	JPY	0	38 400	0	38 400

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Canon Inc.	JPY	0	302 956	302 956	0
Canon Marketing Japan Inc.	JPY	0	220 745	220 745	0
Chiba Bank Ltd.	JPY	0	226 020	0	226 020
Chugoku Bank Ltd.	JPY	0	477 139	477 139	0
COMSYS Holdings Corp.	JPY	45 860	0	45 860	0
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	0	281 700	242 580	39 120
Daicel Corp.	JPY	235 401	203 940	439 341	0
Daido Metal Co. Ltd.	JPY	0	39 900	0	39 900
Daifuku Co. Ltd.	JPY	0	49 354	49 354	0
Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	133 293	10 478	143 771	0
Daikin Industries Ltd.	JPY	0	54 000	26 980	27 020
Daito Trust Construct Co. Ltd.	JPY	0	1 340	1 340	0
Denki Kogyo Co. Ltd.	JPY	0	13 000	0	13 000
Denso Corp.	JPY	0	136 228	134 428	1 800
Denyo Co. Ltd.	JPY	0	22 700	0	22 700
Eisai Co. Ltd.	JPY	0	25 410	23 700	1 710
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	0	2 463	2 463	0
Fuji Heavy Industries Ltd.	JPY	213 105	0	213 105	0
Furukawa Electric Co. Ltd.	JPY	0	89 800	89 800	0
Futaba Corp.	JPY	0	16 800	0	16 800
Hakuhodo DY Holdings Inc.	JPY	0	411 337	411 337	0
Hosiden Corp.	JPY	0	72 400	0	72 400
Icom Inc.	JPY	0	13 500	0	13 500
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	151 496	0	151 496	0
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	0	201 912	201 912	0
Japan Display Inc.	JPY	0	650 300	650 300	0
Japan Exchange Group Inc.	JPY	0	109 300	31 870	77 430
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	0	114 571	114 571	0
JTEKT Corp.	JPY	3 333	0	3 333	0
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	0	146 452	146 452	0
Kansai Electric Power Co. Inc.	JPY	0	67 490	67 490	0
Kappa Create Co. Ltd.	JPY	0	33 800	0	33 800
Kasai Kogyo Co. Ltd.	JPY	0	29 900	0	29 900
Keyence Corp.	JPY	4 942	324	5 266	0
Konica Minolta Inc.	JPY	0	837 090	837 090	0
Kubota Corp.	JPY	0	473 640	473 640	0
KYB Corp.	JPY	0	25 500	0	25 500
Kyocera Corp.	JPY	0	18 810	18 810	0
Kyushu Railway Co.	JPY	0	5 900	0	5 900
Makita Corp.	JPY	37 120	0	37 120	0
Matsuda Sangyo Co. Ltd.	JPY	0	5 540	0	5 540
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	0	161 600	2 100	159 500
Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	JPY	0	278 095	278 095	0
MISUMI Group Inc.	JPY	15 850	0	15 850	0
Mitsubishi Logisnext Co. Ltd.	JPY	0	29 100	0	29 100
Mitsui Chemicals Inc.	JPY	0	54 340	54 340	0
Mixi Inc.	JPY	98 694	0	98 694	0
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	58 790	58 790	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Namura Shipbuilding Co. Ltd.	JPY	0	73 800	0	73 800
Nihon Kohden Corp.	JPY	0	235 662	235 662	0
Nintendo Co. Ltd.	JPY	27 266	678	27 944	0
Nippon Pillar Packing Co. Ltd.	JPY	0	24 600	0	24 600
Nippon Prologis REIT Inc.	JPY	0	1 897	1 897	0
Nippon Signal Co. Ltd.	JPY	0	62 500	0	62 500
Nippon Steel & Sumitomo Metal	JPY	0	228 900	228 900	0
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	102 007	0	102 007	0
Nissan Chemical Industries Ltd.	JPY	146 192	32 519	178 711	0
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	0	159 270	159 270	0
Nissan Shatai Co. Ltd.	JPY	0	47 800	0	47 800
Nisshinbo Holdings Inc.	JPY	0	35 827	35 827	0
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	18 046	2 895	20 941	0
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	0	159 280	78 410	80 870
Otsuka Corp.	JPY	0	170 068	170 068	0
Pilot Corp.	JPY	0	64 462	64 462	0
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	0	136 510	57 215	79 295
Riken Corp.	JPY	0	11 500	0	11 500
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	162 194	162 194	0
Sekisui House Ltd.	JPY	0	60 294	0	60 294
Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	66 063	83 477	72 450	77 090
SoftBank Group Corp.	JPY	0	101 247	101 247	0
Sompo Holdings Inc.	JPY	187 750	0	187 750	0
Square Enix Holdings Co. Ltd.	JPY	0	120 332	120 332	0
Sumitomo Dainippon Pharmaceutical Co.	JPY	0	147 744	147 744	0
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	76 929	76 929	0
Sumitomo Realty & Development	JPY	0	90 860	90 860	0
Takashimaya Co. Ltd.	JPY	0	258 480	258 480	0
Tamura Corp.	JPY	0	94 700	0	94 700
Toa Corp.	JPY	0	26 100	0	26 100
Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	12 500	0	12 500	0
Topcon Corp.	JPY	0	174 950	174 950	0
Topy Industries Ltd.	JPY	0	19 800	0	19 800
Tsubakimoto Chain Co.	JPY	0	247 488	247 488	0
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	0	277 490	277 490	0
Yorozu Corp.	JPY	0	23 000	0	23 000
Zuken Inc.	JPY	0	16 000	0	16 000
Jersey					
Randgold Resources Ltd. - ADR -	USD	92 850	0	92 850	0
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	EUR	90 279	383 383	316 404	157 258
Akzo Nobel	EUR	0	51 108	51 108	0
AMG Advanced Metallurgical	EUR	0	48 903	48 903	0
ASML Holding NV	EUR	16 664	76 922	34 420	59 166
ASR Nederland NV	EUR	0	289 133	289 133	0
Gemalto NV	EUR	0	69 185	69 185	0
Heineken Holding NV	EUR	0	73 400	24 467	48 933
Heineken NV	EUR	0	46 494	46 494	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ING Groep NV	EUR	624 909	1 082 973	1 375 291	332 591
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	133 227	320 521	303 698	150 050
Koninklijke DSM NV	EUR	30 223	62 953	48 451	44 725
Koninklijke KPN NV	EUR	0	2 799 159	2 799 159	0
Koninklijke Philips NV	EUR	76 734	612 236	586 312	102 658
Mylan NV	USD	0	245 340	245 340	0
RELX NV	EUR	0	231 290	231 290	0
TKH Group NV Dutch	EUR	0	28 810	28 810	0
Wolters Kluwer NV	EUR	55 640	118 710	174 350	0
Norvège					
DNB ASA	NOK	0	205 962	205 962	0
Equinor ASA	NOK	0	273 149	273 149	0
Marine Harvest ASA	NOK	253 581	0	253 581	0
Norsk Hydro ASA	NOK	0	843 550	17 405	826 145
Orkla ASA	NOK	0	604 982	139 529	465 453
Telenor ASA	NOK	0	422 903	422 903	0
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	0	1 215 783	124 315	1 091 468
Galp Energia SGPS SA	EUR	0	479 970	245 901	234 069
Russie					
Mobile TeleSystems PJSC - ADR -	USD	0	360 550	360 550	0
Espagne					
Aena SME SA	EUR	35 742	1 691	37 433	0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	0	1 003 481	1 003 481	0
Banco Santander SA	EUR	1 254 896	3 006 719	4 261 615	0
Ence Energia Y Celulosa SA	EUR	0	338 979	338 979	0
Merlin Properties Socimi SA	EUR	0	210 134	210 134	0
Telefonica SA	EUR	0	816 903	816 903	0
Unicaja Banco SA	EUR	787 163	0	787 163	0
Suède					
Axfood AB	SEK	0	400 182	247 760	152 422
Sandvik AB	SEK	0	301 771	28 742	273 029
Skandinaviska Enskilda Banken AB - A -	SEK	278 950	0	278 950	0
Swedish Match AB	SEK	0	110 395	15 339	95 056
Volvo AB - B -	SEK	155 157	68 713	223 870	0
Suisse					
ABB Ltd.	CHF	106 965	45 031	151 996	0
Allreal Holding AG	CHF	0	45 060	22 530	22 530
BKW AG	CHF	0	81 494	81 494	0
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	0	88	88	0
Georg Fischer AG	CHF	0	7 213	4 320	2 893
Implenia AG	CHF	0	17 760	17 760	0
Julius Baer Group Ltd.	CHF	46 400	9 941	56 341	0
Nestle SA	CHF	33 147	145 265	133 468	44 944
Novartis AG	CHF	0	119 667	76 095	43 572
Partners Group Holding AG	CHF	10 365	11 561	20 969	957
Roche Holding AG	CHF	11 442	31 074	27 530	14 986
Schindler Holding	CHF	0	14 459	14 459	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Swiss Life Holding AG	CHF	2 971	0	2 971	0
Swiss Prime Site AG	CHF	48 069	89 258	137 327	0
Swisscom AG	CHF	0	13 388	5 438	7 950
TE Connectivity Ltd.	USD	0	91 968	91 968	0
UBS Group AG	CHF	155 791	530 672	384 499	301 964
Zurich Insurance Group AG	CHF	11 693	2 509	14 202	0
Royaume-Uni					
Royal Dutch Shell PLC - A -	EUR	0	272 674	272 674	0
Unilever NV	EUR	8 576	322 763	262 975	68 364
États-Unis					
AbbVie Inc.	USD	0	70 452	70 452	0
Adobe Inc.	USD	0	7 709	7 709	0
Aetna Inc.	USD	0	1 370	1 370	0
Affiliated Managers Group	USD	0	29 626	29 626	0
Aflac Inc.	USD	0	133 472	133 472	0
Air Products & Chemicals Inc.	USD	0	34 487	34 487	0
Alliance Data Systems Corp.	USD	35 880	0	35 880	0
Alphabet Inc. - A -	USD	0	9 950	4 850	5 100
Alphabet Inc. - C -	USD	0	7 615	7 615	0
Altria Group Inc.	USD	0	33 173	33 173	0
Amazon.com Inc.	USD	0	3 530	0	3 530
American Express Co.	USD	0	163 516	163 516	0
Apple Inc.	USD	0	165 146	165 146	0
Bank of America Corp.	USD	0	246 040	246 040	0
Bank of New York Mellon Corp.	USD	57 093	55 491	112 584	0
Berkshire Hathaway Inc. - B -	USD	10 341	31 285	13 303	28 323
Blackstone Group L.P.	USD	15 362	0	15 362	0
Boeing Co.	USD	0	29 044	29 044	0
Booking Holdings Inc.	USD	0	4 456	4 456	0
Boston Scientific Corp.	USD	0	221 215	221 215	0
Brink Co.	USD	0	46 808	46 808	0
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	0	12 096	12 096	0
Broadcom Inc.	USD	0	38 824	38 824	0
Broadridge Financial Solutions Inc.	USD	0	54 660	54 660	0
Calpine Corp.	USD	339 770	0	339 770	0
Carnival Corp.	USD	0	33 540	0	33 540
Caterpillar Inc.	USD	0	44 462	44 462	0
Chevron Corp.	USD	0	23 920	23 920	0
Citizens Financial Group Inc.	USD	0	146 684	146 684	0
Coherent Inc.	USD	13 610	0	13 610	0
ConocoPhillips	USD	0	12 106	0	12 106
Darden Restaurants Inc.	USD	0	1 380	0	1 380
Duke Realty Corp.	USD	0	278 550	278 550	0
E*TRADE Financial Corp.	USD	0	79 185	79 185	0
Eastman Chemical Co.	USD	0	38 380	38 380	0
Electronic Arts Inc.	USD	0	48 020	48 020	0
Entegris Inc.	USD	259 229	0	259 229	0
Estee Lauder Companies Inc.	USD	0	22 470	0	22 470

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
F5 Networks Inc.	USD	0	39 230	8 749	30 481
Facebook Inc.	USD	0	60 300	60 300	0
Goldman Sachs Group Inc.	USD	0	18 383	18 383	0
Halliburton Co.	USD	0	169 130	169 130	0
HP Inc.	USD	0	33 961	33 961	0
Hyatt Hotels Corp.	USD	0	92 890	92 890	0
International Business Machines Corp.	USD	54 480	57 723	112 203	0
Johnson & Johnson	USD	8 280	254 094	262 374	0
JPMorgan Chase & Co.	USD	0	122 125	122 125	0
Kapstone Paper and Packaging	USD	0	357 418	357 418	0
KKR & Co. L.P.	USD	191 100	0	191 100	0
Kraft Heinz Co.	USD	0	124 550	0	124 550
Lowe's Cos Inc.	USD	0	107 446	107 446	0
LyondellBasell Industries NV - A -	USD	0	5 100	0	5 100
McDonald's Corp.	USD	0	42 646	42 646	0
Merck & Co. Inc.	USD	131 532	0	131 532	0
MGM Resorts International	USD	0	199 860	199 860	0
Microsoft Corp.	USD	0	100 545	100 545	0
Monsanto Co.	USD	0	73 739	73 739	0
Morgan Stanley	USD	0	359 808	359 808	0
Motorola Solutions Inc.	USD	0	74 868	74 868	0
Nasdaq Inc.	USD	0	37 179	37 179	0
NetApp Inc.	USD	0	76 870	76 870	0
Newmont Mining Corp.	USD	0	230 191	230 191	0
NVIDIA Corp.	USD	0	18 571	18 571	0
Oracle Corp.	USD	0	147 328	147 328	0
Performance Food Group Co.	USD	0	207 897	207 897	0
Pfizer Inc.	USD	0	185 420	185 420	0
Piper Jaffray Cos	USD	0	43 503	43 503	0
PNC Financial Services Group Inc.	USD	0	65 013	65 013	0
Prologis Inc.	USD	0	40 767	40 767	0
Pure Storage Inc.	USD	0	433 727	433 727	0
Raytheon Co.	USD	0	48 866	48 866	0
Resmed Inc.	USD	0	69 840	69 840	0
Ross Stores Inc.	USD	0	59 710	59 710	0
State Street Corp.	USD	0	12 060	12 060	0
Synopsys Inc.	USD	0	54 310	0	54 310
TJX Cos Inc.	USD	0	69 300	0	69 300
Union Pacific Corp.	USD	0	49 445	49 445	0
United Continental Holdings Inc.	USD	0	49 554	0	49 554
UnitedHealth Group Inc.	USD	0	37 560	37 560	0
US Bancorp	USD	0	19 660	19 660	0
Valero Energy Corp.	USD	0	64 980	0	64 980
Verizon Communications Inc.	USD	0	174 245	174 245	0
Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	0	29 970	0	29 970
VF Corp.	USD	0	78 520	0	78 520
Walker & Dunlop Inc.	USD	0	39 940	39 940	0
Walt Disney Co.	USD	0	124 419	124 419	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Wells Fargo & Co.	USD	0	297 266	297 266	0
Worldpay Inc. - A -	USD	0	90 858	90 858	0

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions					
Argentine					
Grupo Financiero Galicia S.A. - ADR -	USD	70 103	0	70 103	0
Belgique					
Aedifica	EUR	0	6 475	6 475	0
Ageas	EUR	0	122 530	122 530	0
AGFA-Gevaert NV	EUR	0	754 230	0	754 230
Anheuser-Busch InBev SA NV	EUR	0	89 849	89 849	0
Befimmo	EUR	0	49 180	49 180	0
BEKAERT NV	EUR	0	317 210	317 210	0
Econocom Group	EUR	0	235 482	235 482	0
GIMV NV	EUR	0	51 439	51 439	0
KBC Ancora	EUR	0	58 280	0	58 280
Proximus SADP	EUR	0	58 300	58 300	0
Canada					
Pan American Silver Corp.	USD	0	212 144	212 144	0
Chine					
YY Inc.	USD	121 370	0	121 370	0
Danemark					
Carlsber AS - B -	DKK	0	95 715	95 715	0
Finlande					
Nokia OYJ	EUR	0	3 363 807	3 363 807	0
Allemagne					
adidas AG	EUR	0	54 149	54 149	0
ADO Properties SA	EUR	0	35 720	0	35 720
Allianz SE	EUR	0	46 283	46 283	0
BASF SE	EUR	95 002	97 371	192 373	0
Bayer AG	EUR	0	50 760	50 760	0
Covestro AG	EUR	78 599	121 775	163 374	37 000
Daimler AG	EUR	0	300 287	300 287	0
Deutsche Euroshop AG	EUR	0	100 000	100 000	0
Deutsche Pfandbriefbank AG	EUR	0	229 260	0	229 260
Deutsche Post AG	EUR	0	1 261 108	1 261 108	0
Deutsche Telekom AG	EUR	85 475	66 730	152 205	0
E.ON SE	EUR	195 892	0	195 892	0
Fielmann AG	EUR	0	19 080	19 080	0
Fresenius Medical Care AG	EUR	0	119 792	119 792	0
Henkel AG & Co. KGaA - Pref -	EUR	0	119 405	119 405	0
Infineon Technologies AG	EUR	0	460 960	460 960	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Innogy SE	EUR	0	365 574	365 574	0
Knorr-Bremse AG	EUR	0	51 310	0	51 310
LEG Immobilien AG	EUR	0	43 080	0	43 080
Linde AG	EUR	0	4 186	4 186	0
Linde AG	EUR	0	78 826	78 826	0
Porsche Automobil Holding SE - Pref -	EUR	0	152 787	152 787	0
RWE AG	EUR	0	30 936	0	30 936
SAP SE	EUR	0	141 871	141 871	0
Scout24 AG	EUR	0	1 450	1 450	0
Siemens AG	EUR	0	187 070	187 070	0
Siltronic AG	EUR	31 980	167 249	149 929	49 300
Talanx AG	EUR	0	398 603	264 768	133 835
TUI AG	EUR	0	695 940	0	695 940
Uniper SE	EUR	0	509 740	509 740	0
Vonovia SE	EUR	0	82 950	0	82 950
Hong Kong					
Melco Crown Entertainment Ltd. - ADR -	USD	54 779	0	54 779	0
Irlande					
Allergan PLC	USD	0	78 170	78 170	0
Israël					
Check Point Software Technology	USD	0	186 826	186 826	0
Japon					
Alfresa Holdings Corp.	JPY	0	696 840	177 191	519 649
Asia Pile Holdings Corp.	JPY	0	34 700	0	34 700
Astellas Pharma Inc.	JPY	0	985 240	0	985 240
Azbil Corp.	JPY	0	227 470	227 470	0
Canon Inc.	JPY	0	551 512	551 512	0
Capcom Co. Ltd.	JPY	0	264 108	264 108	0
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	328 729	328 729	0
Chugoku Electric Power Co. Inc.	JPY	17 180	0	17 180	0
COMSYS Holdings Corp.	JPY	0	172 061	172 061	0
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	0	469 010	0	469 010
Daikin Industries Ltd.	JPY	0	86 420	86 420	0
Daito Trust Construct Co. Ltd.	JPY	0	11 350	11 350	0
DTS Corp.	JPY	0	71 984	71 984	0
EPS Holdings Inc.	JPY	0	2 163	2 163	0
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	0	88 021	47 691	40 330
FP Corp.	JPY	0	22 130	22 130	0
Fuji Heavy Industries Ltd.	JPY	103 984	0	103 984	0
FULLCAST Holdings Co. Ltd.	JPY	0	141 710	141 710	0
Furukawa Electric Co. Ltd.	JPY	0	115 000	115 000	0
Furusato Industries Ltd.	JPY	0	13 200	0	13 200
Futaba Corp.	JPY	0	109 274	109 274	0
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	JPY	0	2 600	2 600	0
Hitachi Chemical Co. Ltd.	JPY	136 695	0	136 695	0
Hitachi Ltd.	JPY	0	766 770	0	766 770
Hokuetsu Corp.	JPY	0	382 784	382 784	0
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	0	58 551	58 551	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Hoya Corp.	JPY	127 397	40 120	167 517	0
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	0	442 095	442 095	0
Itochu Techno-Solutions Corp.	JPY	0	1 045 190	0	1 045 190
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	176 704	0	176 704	0
JXTG Holdings Inc.	JPY	5 278	0	5 278	0
Kajima Corp.	JPY	1 224 680	0	1 224 680	0
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	0	477 446	477 446	0
KDDI Corp.	JPY	572 181	0	572 181	0
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	0	133 071	133 071	0
KITZ Corp.	JPY	0	286 638	286 638	0
Komatsu Ltd.	JPY	326 062	0	326 062	0
Kubota Corp.	JPY	0	314 900	314 900	0
Kyosan Electric Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	10 450	0	10 450
Lixil Group Corp.	JPY	0	66 258	66 258	0
Marubeni Corp.	JPY	0	396 660	396 660	0
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	0	309 765	309 765	0
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	0	1 538 136	1 538 136	0
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	20 695	554 800	575 495	0
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	JPY	0	297 900	0	297 900
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	0	63 320	0	63 320
Mizuho Financial Group Inc.	JPY	7 356 640	1 409 101	8 765 741	0
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	33 627	0	33 627	0
NEC Corp.	JPY	503	0	503	0
Nippo Corp.	JPY	9 260	0	9 260	0
Nippon Ligdy Metal Holdings	JPY	0	845 465	845 465	0
Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	0	327 000	327 000	0
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	JPY	0	110 100	87 800	22 300
Nomura Holdings Inc.	JPY	498 150	0	498 150	0
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	0	19 690	15 780	3 910
Okamoto Industries Inc.	JPY	0	230 749	230 749	0
ORIX Corp.	JPY	0	92 500	92 500	0
Panasonic Corp.	JPY	0	416 430	416 430	0
Pola Orbis Holdings Inc.	JPY	0	145 294	145 294	0
Resorttrust Inc.	JPY	0	102 840	102 840	0
Rohm Co. Ltd.	JPY	71 119	0	71 119	0
Ryosan Co. Ltd.	JPY	0	53 790	53 790	0
Screen Holdings Co. Ltd.	JPY	0	24 090	24 090	0
Secom Co. Ltd.	JPY	0	87 680	56 590	31 090
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	204 262	0	204 262	0
Shimachu Co. Ltd.	JPY	0	129 370	0	129 370
SoftBank Group Corp.	JPY	0	17 881	17 881	0
Starts Corp. Inc.	JPY	0	78 940	78 940	0
Systema Corp.	JPY	0	134 960	0	134 960
Takashimaya Co. Ltd.	JPY	0	118 310	118 310	0
Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	182 473	0	182 473	0
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	0	101 217	101 217	0
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	0	17 060	17 060	0
Toshiba Machine Co. Ltd.	JPY	0	545 120	545 120	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Toshiba TEC Corp.	JPY	0	311 590	311 590	0
Tottori Bank Ltd.	JPY	0	15 600	0	15 600
Toyo Tanso Co. Ltd.	JPY	0	153 590	153 590	0
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	0	91 210	91 210	0
Toyota Motor Corp.	JPY	0	34 805	34 805	0
Toyota Tsusho Corp.	JPY	0	216 790	216 790	0
Watahan & Co. Ltd.	JPY	0	9 000	0	9 000
Luxembourg					
Aroundtown SA	EUR	0	51 560	51 560	0
Grand City Properties SA	EUR	0	151 000	0	151 000
Pays-Bas					
ASML Holding NV	EUR	0	151 216	90 126	61 090
ASR Nederland NV	EUR	0	391 436	391 436	0
BE Semiconductor Industries	EUR	0	50 900	50 900	0
GrandVision NV	EUR	0	41 310	41 310	0
Heineken Holding NV	EUR	0	3 700	0	3 700
ING Groep NV	EUR	743 718	1 170 370	1 914 088	0
Koninklijke DSM NV	EUR	22 251	0	22 251	0
Koninklijke Philips NV	EUR	0	706 345	706 345	0
LyondellBasell Industries NV	USD	0	271 106	271 106	0
Mylan NV	USD	0	472 796	472 796	0
NN Group NV	EUR	0	146 750	146 750	0
QIAGEN NV	USD	0	53 908	53 908	0
Norvège					
Elkem ASA	NOK	0	1 042 490	1 042 490	0
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	0	142 556	142 556	0
SpareBank 1 SR-Bank ASA	NOK	0	237 910	0	237 910
Afrique du Sud					
AngloGold Ashanti Ltd. - ADR -	USD	586 113	0	586 113	0
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA	EUR	0	572 053	572 053	0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1 727 078	657 886	2 384 964	0
Banco Santander SA	EUR	2 384 805	2 748 642	5 133 447	0
CaixaBank SA	EUR	1 455 967	0	1 455 967	0
Ence Energia Y Celulosa SA	EUR	0	76 220	76 220	0
Gas Natural SDG SA	EUR	301 687	0	301 687	0
Iberdrola SA	EUR	1 796 030	0	1 796 030	0
Liberbank SA	EUR	0	5 854 320	0	5 854 320
Merlin Properties Socimi SA	EUR	0	280 249	280 249	0
NH Hotel Group SA	EUR	0	350 030	350 030	0
Telefonica SA	EUR	0	1 622 511	1 622 511	0
Unicaja Banco SA	EUR	0	9 120 770	9 120 770	0
Suède					
Com Hem Holding AB	SEK	0	683 654	683 654	0
Loomis AB - B -	SEK	0	400 000	0	400 000
Suisse					
Adecco Group AG	CHF	0	288 450	288 450	0
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	0	20	0	20

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Chubb Ltd.	USD	0	104 814	104 814	0
Conzzeta AG	CHF	0	1 650	0	1 650
Emmi AG	CHF	0	14 540	0	14 540
Implenla AG	CHF	0	19 350	19 350	0
Logitech International SA	CHF	0	295 699	295 699	0
Nestle SA	CHF	0	159 300	159 300	0
Novartis AG	CHF	0	360 310	360 310	0
Pargesa Holding SA	CHF	0	144 700	144 700	0
Partners Group Holding AG	CHF	14 200	23 376	35 551	2 025
Siegfried Holding AG	CHF	0	20 430	0	20 430
Straumann Holding AG	CHF	0	3 522	0	3 522
Sunrise Communications Group AG	CHF	51 300	0	51 300	0
Swiss AG	CHF	0	30 820	30 820	0
VAT Group AG	CHF	0	114 210	114 210	0
Royaume-Uni					
Unilever NV	EUR	235 123	0	235 123	0
États-Unis					
3M Co.	USD	0	89 538	89 538	0
AbbVie Inc.	USD	0	173 666	173 666	0
ABIOMED Inc.	USD	0	13 119	0	13 119
Adobe Inc.	USD	0	79 285	79 285	0
Aetna Inc.	USD	0	21 312	21 312	0
Aflac Inc.	USD	181 686	0	181 686	0
Align Technology Inc.	USD	0	14 670	0	14 670
Alphabet Inc. - A -	USD	0	39 364	20 094	19 270
Alphabet Inc. - C -	USD	0	31 001	17 991	13 010
Amazon.com Inc.	USD	0	9 377	0	9 377
American Express Co.	USD	0	336 470	336 470	0
Ameriprise Financial Inc.	USD	17 840	0	17 840	0
Anthem Inc.	USD	0	44 021	44 021	0
Apple Inc.	USD	0	256 476	216 156	40 320
Associated Banc Corp.	USD	0	498 024	498 024	0
AT&T Inc.	USD	0	475 300	0	475 300
Automatic Data Processing Inc.	USD	0	77 080	77 080	0
Bank of America Corp.	USD	0	511 977	511 977	0
Bank of New York Mellon Corp.	USD	0	75 700	75 700	0
Baxter International Inc.	USD	0	287 559	287 559	0
Beacon Roofing Supply Inc.	USD	248 570	0	248 570	0
Becton Dickinson and Co.	USD	0	133 340	133 340	0
Berkshire Hathaway Inc. - B -	USD	23 678	45 093	0	68 771
BlackRock Inc.	USD	19 930	0	19 930	0
Boeing Co.	USD	0	66 357	66 357	0
Booking Holdings Inc.	USD	0	8 443	8 443	0
Boston Scientific Corp.	USD	0	133 660	133 660	0
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	0	442 072	442 072	0
Builders FirstSource Inc.	USD	0	91 627	91 627	0
Capital One Financial Corp.	USD	104 820	0	104 820	0
Caterpillar Inc.	USD	0	118 602	118 602	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Cavium Inc.	USD	0	217 450	217 450	0
Celgene Corp.	USD	0	43 680	43 680	0
Charter Communications Inc.	USD	47 280	0	0	47 280
Chevron Corp.	USD	0	285 059	285 059	0
Ciena Corp.	USD	0	191 960	191 960	0
Cisco Systems Inc.	USD	0	163 080	163 080	0
Citigroup Inc.	USD	0	260 384	260 384	0
Citrix Systems Inc.	USD	0	13 050	13 050	0
Coca-Cola Co.	USD	0	339 750	0	339 750
Delta Air Lines Inc.	USD	256 810	0	256 810	0
Diamondrock Hospitality Co.	USD	0	1 198 458	1 198 458	0
Dowdupont Inc.	USD	0	218 071	218 071	0
Dynegy Inc.	USD	615 026	0	615 026	0
E*TRADE Financial Corp.	USD	0	372 970	372 970	0
Emerson Electric Co.	USD	0	76 770	0	76 770
Energy Transfer Equity L.P.	USD	420 597	0	420 597	0
Etsy Inc.	USD	0	91 256	91 256	0
Exlservice Holdings Inc.	USD	0	4 042	4 042	0
Express Scripts Holdings Co.	USD	0	7 410	7 410	0
Facebook Inc. - A -	USD	0	246 319	183 089	63 230
General Motors Co.	USD	0	334 865	334 865	0
Goldman Sachs Group Inc.	USD	50 197	39 433	89 630	0
HCP Inc.	USD	47 300	0	47 300	0
Home Depot Inc.	USD	0	117 770	117 770	0
HP Inc.	USD	0	201 280	0	201 280
Illinois Tool Works Inc.	USD	0	37 050	37 050	0
INGEVITY Corp.	USD	0	22 675	22 675	0
Intel Corp.	USD	0	434 437	434 437	0
Intercontinental Exchange Inc.	USD	224 600	271 500	224 600	271 500
International Business Machines Corp.	USD	0	135 148	135 148	0
Johnson & Johnson	USD	0	137 097	137 097	0
JPMorgan Chase & Co.	USD	0	365 432	365 432	0
KKR & Co. L.P.	USD	0	454 488	454 488	0
KLA-Tencor Corp.	USD	0	78 190	78 190	0
Korn/Ferry International	USD	0	21 970	21 970	0
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	0	37 443	11 933	25 510
Ligand Pharmaceuticals	USD	0	9 046	9 046	0
Lowe's Cos Inc.	USD	0	207 059	207 059	0
M & T Bank Corp.	USD	0	26 816	26 816	0
Marathon Oil Corp.	USD	0	75 000	75 000	0
McDonald's Corp.	USD	0	52 676	52 676	0
McKesson Corp.	USD	0	70 340	70 340	0
Micron Technology Inc.	USD	0	39 789	39 789	0
Microsoft Corp.	USD	0	486 813	258 813	228 000
Monsanto Co.	USD	0	1 767	1 767	0
Morgan Stanley	USD	0	410 141	410 141	0
Nasdaq Inc.	USD	208 800	0	208 800	0
Newmont Mining Corp.	USD	0	393 414	393 414	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
NIKE Inc. - B -	USD	0	220 610	0	220 610
Northrop Grumman Corp.	USD	0	38 210	38 210	0
NVIDIA Corp.	USD	0	29 662	29 662	0
NVR Inc.	USD	0	6 042	6 042	0
Occidental Petroleum Corp.	USD	0	207 000	207 000	0
Oracle Corp.	USD	0	384 066	384 066	0
OraSure Technologies Inc.	USD	0	148 768	0	148 768
Orbital Atk Inc.	USD	0	50 916	50 916	0
O'Reilly Automotive Inc.	USD	0	19 670	0	19 670
Palo Alto Networks Inc.	USD	0	19 200	0	19 200
PepsiCo Inc.	USD	0	53 110	0	53 110
Pfizer Inc.	USD	0	393 120	393 120	0
Philip Morris International Inc.	USD	0	51 460	0	51 460
PHILLIPS 66	USD	0	35 280	35 280	0
PNC Financial Services Group Inc.	USD	0	162 572	162 572	0
Progressive Corp.	USD	0	321 609	0	321 609
Raytheon Co.	USD	0	34 210	34 210	0
Resmed Inc.	USD	0	106 200	106 200	0
RSP Permian Inc.	USD	0	240 071	240 071	0
Signature Bank	USD	0	3 415	3 415	0
Sleep Number Corp.	USD	0	142 280	142 280	0
State Street Corp.	USD	0	21 040	21 040	0
Stryker Corp.	USD	0	77 250	77 250	0
Sunstone Hotel Investors Inc.	USD	0	248 778	248 778	0
Synopsys Inc.	USD	0	63 513	0	63 513
TAPESTRY Inc.	USD	0	715 690	0	715 690
Time Warner Inc.	USD	0	34 098	34 098	0
Travelers Cos Inc.	USD	0	172 470	172 470	0
Twenty-First Century Fox - B -	USD	0	111 010	111 010	0
Union Pacific Corp.	USD	0	150 340	0	150 340
UnitedHealth Group Inc.	USD	61 130	61 743	122 873	0
Verizon Communications Inc.	USD	0	178 798	178 798	0
Vista Energy Corp.	USD	0	400 997	400 997	0
Walt Disney Co.	USD	0	195 240	195 240	0
Watts Water Technologies Inc. - A -	USD	0	163 825	163 825	0
Wells Fargo & Co.	USD	0	751 608	648 838	102 770
Worldpay Inc. - A -	USD	0	309 127	309 127	0
Xilinx Inc.	USD	0	182 082	182 082	0

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions					
Argentine					
Pampa Energia S.A.	USD	87 840	0	87 840	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Autriche					
FACC AG	EUR	0	36 104	36 104	0
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA NV	EUR	0	119 025	119 025	0
Cie d'Entreprises CFE	EUR	0	44 654	44 654	0
Fagron	EUR	0	237 160	0	237 160
KBC Groep NV	EUR	36 591	0	36 591	0
Proximus SADP	EUR	0	255 370	255 370	0
Îles Caïmans					
SINA Corp.	USD	0	75 023	75 023	0
Chine					
New Oriental Education & Technology Group Inc. - ADR -	USD	0	47 485	0	47 485
Vipshop Holdings Ltd.	USD	354 670	0	354 670	0
Danemark					
Danske Bank A/S	DKK	76 647	0	76 647	0
Finlande					
Valmet OYJ	EUR	0	44 740	0	44 740
Allemagne					
adidas AG	EUR	0	19 635	19 635	0
Allianz SE	EUR	35 600	27 910	63 510	0
alstria office REIT AG	EUR	0	105 070	0	105 070
BASF SE	EUR	40 000	0	40 000	0
Bayer AG	EUR	0	61 200	61 200	0
Brenntag AG	EUR	0	56 870	56 870	0
Covestro AG	EUR	77 190	83 782	160 972	0
Daimler AG	ROL	79 972	0	79 972	0
Deutsche Lufthansa AG	EUR	149 180	0	149 180	0
Deutsche Pfandbriefbank AG	EUR	0	85 090	0	85 090
Deutsche Post AG	EUR	0	123 430	123 430	0
Deutsche Telekom AG	EUR	412 300	57 500	469 800	0
E.ON SE	EUR	110 210	0	110 210	0
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	90 490	90 490	0
Innogy SE	EUR	0	108 070	108 070	0
LEG Immobilien AG	EUR	0	108 036	88 096	19 940
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	15 490	0	15 490	0
Prosiebensat.1 Media SE	EUR	0	280 892	280 892	0
SAP SE	EUR	0	74 967	74 967	0
Siemens AG	EUR	0	63 520	63 520	0
Siltronic AG	EUR	0	59 119	36 269	22 850
TAG Immobilien AG	EUR	0	104 880	45 000	59 880
Uniper SE	EUR	0	268 232	268 232	0
Vonovia SE	EUR	121 366	140 490	261 856	0
Japon					
Astellas Pharma Inc.	JPY	0	335 500	0	335 500
Canon Inc.	JPY	0	328 531	328 531	0
Daifuku Co. Ltd.	JPY	0	186 482	186 482	0
Daito Trust Construct Co. Ltd.	JPY	0	2 480	2 480	0
Ebara Corp.	JPY	0	211 110	211 110	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Eisai Co. Ltd.	JPY	0	42 880	2 200	40 680
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	0	34 537	20 827	13 710
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	567 499	0	567 499	0
Fuji Heavy Industries Ltd.	JPY	219 228	242 560	461 788	0
Hitachi High Technologies Co.	JPY	0	178 333	178 333	0
Hitachi Ltd.	JPY	0	181 420	181 420	0
Hoya Corp.	JPY	0	26 300	0	26 300
Inpex Corp.	JPY	0	835 620	0	835 620
Japan Exchange Group Inc.	JPY	0	107 530	0	107 530
KDDI Corp.	JPY	0	207 748	207 748	0
Konica Minolta Inc.	JPY	0	1 052 900	1 052 900	0
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	0	802 489	802 489	0
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	JPY	0	746 413	323 413	423 000
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	34 669	0	34 669	0
Nintendo Co. Ltd.	JPY	9 930	0	9 930	0
Nippon Prologis REIT Inc.	JPY	0	3 683	3 683	0
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	0	167 800	0	167 800
Nitto Denko Corp.	JPY	0	11 720	11 720	0
Nomura Holdings Inc.	JPY	177 496	0	177 496	0
Olympus Corp.	JPY	0	210 040	210 040	0
Panasonic Corp.	JPY	577 112	0	577 112	0
Pasona Group Inc.	JPY	0	352 730	352 730	0
Resona Holdings Inc.	JPY	0	899 830	0	899 830
Secom Co. Ltd.	JPY	87 380	0	87 380	0
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	117 010	0	117 010	0
Shisei Co. Ltd.	JPY	0	5 449	5 449	0
SoftBank Group Corp.	JPY	0	20 768	20 768	0
Sony Corp.	JPY	55 309	0	55 309	0
Taisei Corp.	JPY	65 973	0	65 973	0
Taisho Pharmaceutical Holdings	JPY	0	43 850	43 850	0
Tokuyama Corp.	JPY	0	248 500	248 500	0
Tokyo Electron Ltd.	JPY	728	0	728	0
Tosoh Corp.	JPY	0	66 478	66 478	0
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPY	0	9 220	0	9 220
Toyota Motor Corp.	JPY	0	58 719	58 719	0
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	0	178 250	178 250	0
Jersey					
Randgold Resources Ltd. - ADR -	USD	0	4 067	4 067	0
Luxembourg					
Arcelormittal	EUR	0	234 590	234 590	0
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	EUR	0	87 468	87 468	0
ASML Holding NV	EUR	0	50 885	50 885	0
BE Semiconductor Industries	EUR	0	9 818	9 818	0
GrandVision NV	EUR	0	45 640	45 640	0
ING Groep NV	EUR	360 222	11 874	372 096	0
Koninklijke Philips NV	EUR	0	317 733	317 733	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Norvège					
Equinor ASA	NOK	0	251 192	251 192	0
Tomra Systems ASA	NOK	0	289 892	289 892	0
Espagne					
Aena SME SA	EUR	13 524	4 239	17 763	0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	0	984 268	984 268	0
Banco Santander SA	EUR	1 244 088	1 468 700	2 712 788	0
Hispania Acrivos Inmobiliari	EUR	0	280 193	280 193	0
Iberdrola SA	EUR	392 260	0	392 260	0
Telefonica SA	EUR	0	893 059	893 059	0
Unicaja Banco SA	EUR	4 503 844	2 028 819	6 532 663	0
Suède					
Axfood AB	SEK	0	118 854	0	118 854
Essity AB	SEK	127 052	0	127 052	0
Nolato AB - B -	SEK	0	79 180	79 180	0
Sandvik AB	SEK	366 966	0	366 966	0
Suisse					
Barry Callebaut AG	CHF	0	1 160	1 160	0
Chubb Ltd.	USD	0	59 112	59 112	0
Clariant AG	CHF	0	101 072	101 072	0
Forbo Holding AG	CHF	0	1 370	0	1 370
Georg Fischer AG	CHF	0	4 300	0	4 300
Kardex AG	CHF	0	24 690	0	24 690
Logitech International SA	CHF	0	29 940	0	29 940
Lonza Group AG	CHF	4 800	0	4 800	0
Partners Group Holdings AG	CHF	8 400	5 397	13 797	0
PSP Swiss Property AG	CHF	0	75 141	75 141	0
Sonova Holdings AG	CHF	0	24 340	24 340	0
Straumann Holding AG	CHF	0	8 450	0	8 450
États-Unis					
AbbVie Inc.	USD	0	64 000	64 000	0
Aetna Inc.	USD	0	33 336	33 336	0
Alphabet Inc. - A -	USD	0	14 876	10 036	4 840
Alphabet Inc. - C -	USD	0	10 567	10 567	0
Altria Group Inc.	USD	0	25 642	25 642	0
Amazon.com Inc.	USD	0	3 545	3 545	0
American Express Co.	USD	0	88 933	88 933	0
Amgen Inc.	USD	2 480	0	2 480	0
Apple Inc.	USD	0	108 367	108 367	0
Avery Dennison Corp.	USD	0	71 316	71 316	0
Bank of America Corp.	USD	0	294 401	294 401	0
Bank of New York Mellon Corp.	USD	0	199 108	199 108	0
Berkshire Hathaway Inc. - B -	USD	25 800	9 267	0	35 067
Boeing Co.	USD	0	78 305	51 225	27 080
Booking Holdings Inc.	USD	0	3 190	3 190	0
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	0	168 812	168 812	0
Broadcom Inc.	USD	0	2 523	2 523	0
Caterpillar Inc.	USD	0	133 115	133 115	0
CDK Global Inc.	USD	0	140 930	140 930	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Celgene Corp.	USD	0	116 269	116 269	0
Charter Communications Inc.	USD	25 200	0	0	25 200
Chevron Corp.	USD	0	132 968	132 968	0
Citigroup Inc.	USD	0	97 321	97 321	0
Citrix Systems Inc.	USD	0	46 628	23 638	22 990
Coca-Cola Co.	USD	0	94 310	0	94 310
Comcast Corp. - A -	USD	0	30 376	30 376	0
Darden Restaurants Inc.	USD	0	58 750	0	58 750
Delek US Holdings Inc.	USD	0	68 782	68 782	0
Dowdupont Inc.	USD	0	155 150	155 150	0
Eagle Materials Inc.	USD	0	67 980	67 980	0
Eastman Chemical Co.	USD	0	54 400	54 400	0
Eli Lilly & Co.	USD	5 396	0	5 396	0
Energy Transfer Equity L.P.	USD	503 890	0	503 890	0
Facebook Inc. - A -	USD	0	112 584	51 764	60 820
Goldman Sachs Group Inc.	USD	3 190	32 006	35 196	0
Halliburton Co.	USD	0	53 210	53 210	0
Hyatt Hotels Corp.	USD	0	114 850	114 850	0
Iberiabank Corp.	USD	0	17 945	17 945	0
International Business Machines Corp.	USD	0	48 004	48 004	0
Intuitive Surgical Inc.	USD	0	15 031	15 031	0
Johnson & Johnson	USD	0	184 975	184 975	0
JPMorgan Chase & Co.	USD	0	235 595	235 595	0
KKR & Co. L.P.	USD	0	339 264	339 264	0
KLA-Tencor Corp.	USD	0	68 430	68 430	0
LendingClub Corp.	USD	0	1 100 000	1 100 000	0
Liberty Broadband - C -	USD	0	105 770	105 770	0
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM - A -	USD	0	154 920	0	154 920
Lowe's Cos Inc.	USD	0	27 788	27 788	0
McDonald's Corp.	USD	0	73 758	73 758	0
McKesson Corp.	USD	0	58 500	58 500	0
Merck & Co. Inc.	USD	14 379	157 925	172 304	0
Micron Technology Inc.	USD	0	19 210	19 210	0
Mondelez International Inc. - A -	USD	0	51 120	51 120	0
Morgan Stanley	USD	0	267 192	267 192	0
Northrop Grumman Corp.	USD	0	1 856	1 856	0
Oracle Corp.	USD	0	225 935	225 935	0
O'Reilly Automotive Inc.	USD	0	18 440	0	18 440
Palo Alto Networks Inc.	USD	0	44 039	44 039	0
Philip Morris International Inc.	USD	0	96 320	96 320	0
PHILLIPS 66	USD	0	62 910	62 910	0
PNC Financial Services Group Inc.	USD	0	11 834	11 834	0
Praxair Inc.	USD	0	16 710	16 710	0
Prudential Financial Inc.	USD	71 050	0	71 050	0
Pure Storage Inc. - A -	USD	0	182 472	42 707	139 765
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	0	20 060	20 060	0
Resmed Inc.	USD	0	13 550	13 550	0
Synchrony Financial	USD	0	212 522	212 522	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
T Rowe Price Group Inc.	USD	0	146 600	46 870	99 730
TJX Cos Inc.	USD	0	6 875	0	6 875
Total System Services Inc.	USD	0	112 030	0	112 030
Travelers Cos Inc.	USD	0	45 800	45 800	0
UnitedHealth Group Inc.	USD	0	38 762	38 762	0
Valero Energy Corp.	USD	0	33 160	0	33 160
Walt Disney Co.	USD	0	78 669	78 669	0
Waste Management Inc.	USD	0	98 330	0	98 330
Wells Fargo & Co.	USD	0	402 227	402 227	0

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions					
Australie					
MMG Ltd.	HKD	0	1 956 545	300 022	1 656 523
Bermudes					
Skyworth Digital Holdings Ltd.	HKD	0	1 030 000	1 030 000	0
Îles Caïmans					
China Lodgins Group - ADR -	USD	0	57 353	57 353	0
Chong Sing Holdings Fintech	HKD	0	9 187 818	9 187 818	0
Fang Holdings Ltd. - ADR -	USD	0	114 320	114 320	0
Chine					
360 Security Technology Inc. - A -	CNY	0	17 500	3 800	13 700
3SBio Inc.	HKD	363 100	671 505	156 113	878 492
51job Inc. - ADR -	USD	0	18 786	1 770	17 016
58.com Inc. - ADR -	USD	32 425	48 642	16 599	64 468
AAC Technologies Holdings Inc.	HKD	261 984	392 699	148 105	506 578
AECC Aviation Power Co. Ltd. - A -	CNY	0	25 600	2 058	23 542
Agile Group Holdings Ltd.	HKD	564 000	816 816	296 000	1 084 816
Agricultural Bank of China Ltd. - A -	CNY	0	838 200	66 071	772 129
Agricultural Bank of China Ltd. - H -	HKD	9 310 949	15 105 642	4 268 800	20 147 791
Air China Ltd. - A -	CNY	0	52 300	4 100	48 200
Air China Ltd. - H -	HKD	661 066	1 053 089	459 940	1 254 215
Aisino Corp. - A -	CNY	0	23 100	3 975	19 125
Alibaba Group Holdings Ltd. - ADR -	USD	410 419	695 273	211 502	894 190
Aluminum Corp. of China Ltd. - H -	HKD	1 374 346	2 158 352	816 767	2 715 931
Angang Steel Co. Ltd. - A -	CNY	0	48 814	4 745	44 069
Angang Steel Co. Ltd. - H -	HKD	0	934 247	191 159	743 088
Anhui Conch Cement Co. Ltd. - A -	CNY	0	48 074	6 889	41 185
Anhui Conch Cement Co. Ltd. - H -	HKD	440 000	648 301	236 503	851 798
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	377 180	547 571	183 608	741 143
Anxin Trust Co. Ltd. - A -	CNY	0	58 680	3 500	55 180
Autohome Inc. - ADR -	USD	18 707	30 371	8 584	40 494
AVIC Aircraft Co. Ltd. - A -	CNY	0	30 600	1 800	28 800

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Avic Capital Co. Ltd. - A -	CNY	0	102 700	8 706	93 994
AVIC Shenyang Aircraft Co. Ltd. - A -	CNY	0	9 900	0	9 900
AviChina Industry & Technology Co. Ltd. - H -	HKD	771 000	1 114 263	444 983	1 440 280
BAIC Motor Corp. Ltd. - H -	HKD	0	1 334 398	118 600	1 215 798
Baidu Inc. - ADR -	USD	97 661	145 392	51 196	191 857
Bank of Beijing Co. Ltd. - A -	CNY	0	237 100	18 488	218 612
Bank of China Ltd. - A -	CNY	0	552 100	43 174	508 926
Bank of China Ltd. - H -	HKD	28 273 915	41 775 907	15 242 143	54 807 679
Bank of Communications Co. Ltd. - A -	CNY	0	443 300	35 532	407 768
Bank of Communications Co. Ltd. - H -	HKD	3 130 924	4 591 224	1 684 025	6 038 123
Bank of Guiyang Co. Ltd. - A -	CNY	0	26 100	1 900	24 200
Bank of Hangzhou Co. Ltd. - A -	CNY	0	55 540	3 600	51 940
Bank of Jiangsu Co. Ltd. - A -	CNY	0	130 500	10 568	119 932
Bank of Nanjing Co. Ltd. - A -	CNY	0	99 500	12 027	87 473
Bank of Ningbo Co. Ltd. - A -	CNY	0	56 100	3 500	52 600
Bank of Shanghai Co. Ltd. - A -	CNY	0	126 500	13 649	112 851
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. - A -	CNY	0	208 974	16 439	192 535
Baozun Inc. - ADR -	USD	0	27 418	2 033	25 385
BBMG Corp. - A -	CNY	0	98 500	12 505	85 995
BBMG Corp. - H -	HKD	0	1 811 000	199 904	1 611 096
Beijing Capital Co. Ltd. - A -	CNY	0	62 600	3 500	59 100
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. - H -	HKD	530 000	936 444	293 321	1 173 123
Beijing Dabeinong Technology Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	49 700	5 000	44 700
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd. - A -	CNY	0	9 500	0	9 500
Beijing Tongrentang Co. Ltd. - A -	CNY	0	19 900	5 973	13 927
BOE Technology Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	378 400	31 009	347 391
BYD Co. Ltd. - A -	CNY	0	22 764	4 111	18 653
BYD Co. Ltd. - H -	HKD	226 658	352 640	138 757	440 541
BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	240 000	354 740	128 897	465 843
CAR Inc.	HKD	0	565 000	43 479	521 521
CGN Power Co. Ltd. - H -	HKD	3 730 594	5 587 527	2 000 026	7 318 095
Changjiang Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	60 945	3 500	57 445
China Avionics Systems Co. Ltd. - A -	CNY	0	20 600	5 661	14 939
China Cinda Asset Management Co. Ltd. - H -	HKD	3 140 400	4 623 258	1 683 414	6 080 244
China CITIC Bank Corp. Ltd. - A -	CNY	0	62 500	3 500	59 000
China CITIC Bank Corp. Ltd. - H -	HKD	3 184 000	4 698 408	1 718 764	6 163 644
China Coal Energy Co. Ltd. - H -	HKD	0	1 574 000	158 196	1 415 804
China Communications Construction Co. Ltd. - A -	CNY	0	29 500	1 800	27 700
China Communications Construction Co. Ltd. - H -	HKD	1 575 000	2 350 664	873 991	3 051 673
China Communications Services Corp. Ltd. - H -	HKD	854 000	1 240 769	440 239	1 654 530
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	577 637	836 261	292 487	1 121 411
China Construction Bank Corp. - A -	CNY	0	106 500	7 858	98 642
China Construction Bank Corp. - H -	HKD	29 966 709	50 256 580	13 879 020	66 344 269
China Eastern Airlines Corp. Ltd. - A -	CNY	0	93 700	8 750	84 950
China Eastern Airlines Corp. Ltd. - H -	HKD	0	1 060 315	94 633	965 682
China Everbright Bank Co. Ltd. - A -	CNY	0	446 900	34 918	411 982
China Everbright Bank Co. Ltd. - H -	HKD	991 587	1 309 511	550 114	1 750 984
China Evergrande Group	HKD	1 172 787	1 492 057	862 886	1 801 958

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China Film Co. Ltd. - A -	CNY	0	23 100	3 941	19 159
China Fortune Land Development Co. Ltd. - A -	CNY	0	32 600	1 800	30 800
China Galaxy Securities Co. Ltd. - H -	HKD	1 182 900	1 789 523	552 139	2 420 284
China Gezhouba Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	52 000	4 200	47 800
China Grand Automotive Services Co. Ltd. - A -	CNY	0	58 830	3 500	55 330
China Hongqiao Group Ltd.	HKD	0	1 545 295	48 000	1 497 295
China Huarong Asset Management Co. Ltd. - H -	HKD	3 569 000	5 282 972	1 944 013	6 907 959
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. ⁽¹⁾	HKD	604 445	0	0	604 445
China International Capital Corp. Ltd. - H -	HKD	0	795 834	79 431	716 403
China International Marine - H -	HKD	0	232 800	232 800	0
China International Marine Containers Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	19 324	6 473	12 851
China International Travel Service Corp. Ltd. - A -	CNY	0	23 700	3 597	20 103
China Life Insurance Co. Ltd. - A -	CNY	0	30 800	1 900	28 900
China Life Insurance Co. Ltd. - H -	HKD	2 649 000	3 945 316	1 459 732	5 134 584
China Literature Ltd.	HKD	0	147 041	22 634	124 407
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. - H -	HKD	1 125 000	1 643 343	580 435	2 187 908
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	484 800	715 815	257 865	942 750
China Merchants Bank Co. Ltd. - A -	CNY	0	233 800	20 459	213 341
China Merchants Bank Co. Ltd. - H -	HKD	1 390 225	2 062 111	759 339	2 692 997
China Merchants Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	63 000	3 500	59 500
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. - A -	CNY	0	75 900	7 900	68 000
China Minsheng Banking Corp. Ltd. - A -	CNY	0	396 594	30 556	366 038
China Minsheng Banking Corp. Ltd. - H -	HKD	1 977 767	3 591 862	1 265 942	4 303 687
China Molybdenum Co. Ltd. - A -	CNY	0	195 400	10 700	184 700
China Molybdenum Co. Ltd. - H -	HKD	1 332 000	2 108 230	871 302	2 568 928
China National Building Material Co. Ltd. - H -	HKD	1 027 582	2 466 094	831 531	2 662 145
China National Chemical Engineering Co. Ltd. - A -	CNY	0	54 100	3 500	50 600
China National Nuclear Power Co. Ltd. - A -	CNY	0	139 100	31 459	107 641
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. - A -	CNY	0	45 767	8 509	37 258
China Nuclear Engineering - A -	CNY	0	14 900	14 900	0
China Oilfield Services Ltd. - H -	HKD	660 000	1 057 081	473 869	1 243 212
China Oriental Group Co. Ltd.	HKD	0	856 636	92 000	764 636
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	74 000	9 160	64 840
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. - H -	HKD	936 384	1 388 578	506 581	1 818 381
China Petroleum & Chemical Corp. - A -	CNY	0	287 400	22 914	264 486
China Petroleum & Chemical Corp. - H -	HKD	9 092 380	13 424 890	4 911 134	17 606 136
China Railway Construction Corp. Ltd. - A -	CNY	0	130 166	10 613	119 553
China Railway Construction Corp. Ltd. - H -	HKD	704 000	1 037 676	379 960	1 361 716
China Railway Group Ltd. - H -	HKD	1 412 000	2 056 066	857 109	2 610 957
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. - H -	HKD	0	1 109 000	88 724	1 020 276
China Reinsurance Group Corp. - H -	HKD	0	4 300 282	382 088	3 918 194
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	671 500	880 552	468 322	1 083 730
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	CNY	0	10 400	0	10 400

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China Shenhua Energy Co. Ltd. - A -	CNY	0	50 600	5 185	45 415
China Shenhua Energy Co. Ltd. - H -	HKD	1 211 369	1 798 582	663 811	2 346 140
China Shipbuilding Industry Co. Ltd. - A -	CNY	0	246 200	8 000	238 200
China Shipbuilding Industry Group Power Co. Ltd. - A -	CNY	0	22 201	4 443	17 758
China South Publishing & Media Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	22 700	4 276	18 424
China Southern Airlines Co. Ltd. - A -	CNY	0	97 418	8 600	88 818
China Southern Airlines Co. Ltd. - H -	HKD	660 000	1 056 033	457 726	1 258 307
China Spacesat Co. Ltd. - A -	CNY	0	18 700	6 796	11 904
China State Construction Engineering Corp. Ltd. - A -	CNY	0	472 340	37 382	434 958
China Telecom Corp. Ltd. - H -	HKD	4 936 240	7 292 625	2 658 193	9 570 672
China Tower Corp. Ltd. - H -	HKD	0	29 444 074	2 072 000	27 372 074
China United Network Communications Ltd. - A -	CNY	0	348 200	28 753	319 447
China Vanke Co. Ltd. - A -	CNY	0	108 337	7 612	100 725
China Vanke Co. Ltd. - H -	HKD	418 485	647 193	204 157	861 521
China Yangtze Power Co. Ltd. - A -	CNY	0	163 453	11 510	151 943
China Zhongwang Holdings Ltd.	HKD	0	1 254 400	127 684	1 126 716
Chinese Universe Publishing and Media Co. Ltd. - A -	CNY	0	20 000	6 024	13 976
Chongqing Changan Automobil - B -	HKD	0	394 200	394 200	0
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd. - A -	CNY	0	47 600	5 827	41 773
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. - H -	HKD	895 655	1 301 497	462 419	1 734 733
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	HKD	0	2 964 038	551 728	2 412 310
CITIC Guoan Information Industry Co. Ltd. - A -	CNY	0	47 600	4 883	42 717
CITIC Securities Co. Ltd. - A ⁽¹⁾	CNY	0	109 700	7 713	101 987
CITIC Securities Co. Ltd. - H -	HKD	813 000	1 197 963	438 708	1 572 255
CNOOC Ltd.	HKD	6 355 205	9 418 222	3 453 945	12 319 482
Cosco Shipping Development - H -	HKD	0	2 053 000	2 053 000	0
COSCO SHIPPING Development Co. Ltd. - A -	CNY	0	84 900	5 500	79 400
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. - H -	HKD	0	990 000	143 919	846 081
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. - A -	CNY	0	83 100	5 600	77 500
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. - H -	HKD	0	1 972 582	193 081	1 779 501
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	1 893 090	4 398 864	1 057 268	5 234 686
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	0	1 140 249	451 234	689 015
CRRC Corp. Ltd. - A -	CNY	0	231 200	21 638	209 562
CRRC Corp. Ltd. - H -	HKD	1 469 100	2 180 869	786 344	2 863 625
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	1 662 000	2 498 934	934 366	3 226 568
Ctrip.com International Ltd. - ADR -	USD	139 926	215 431	73 252	282 105
Dali Foods Group Co. Ltd.	HKD	0	1 573 464	157 266	1 416 198
Daqin Railway Co. Ltd. - A -	CNY	0	165 329	11 279	154 050
Datang International Power Generation Co. Ltd. - H -	HKD	0	2 284 000	172 187	2 111 813
DHC Software Co. Ltd. - A -	CNY	0	34 300	1 800	32 500
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd. - A -	CNY	0	7 000	0	7 000
Dongfang Electric Corp. Ltd. - A -	CNY	0	29 400	800	28 600
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. - H -	HKD	969 000	1 420 020	519 080	1 869 940

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Dongxing Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	26 100	1 900	24 200
Dongxu Optoelectronic Technology Co. Ltd. - A -	CNY	0	58 701	3 500	55 201
Dr Peng Telcom & Media Group - A -	CNY	0	12 800	12 800	0
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	268 000	402 280	125 619	544 661
Everbright Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	47 600	7 382	40 218
Fangda Carbon New Material Co. Ltd. - A -	CNY	0	22 600	4 230	18 370
Financial Street Holdings Co. Ltd. - A -	CNY	0	31 600	1 800	29 800
First Capital Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	41 200	4 626	36 574
Focus Media Information Technology Co. Ltd. - A -	CNY	0	136 394	9 653	126 741
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. - A -	CNY	0	25 700	2 449	23 251
Fosun International Ltd.	HKD	915 790	1 352 888	495 511	1 773 167
Founder Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	97 900	13 010	84 890
Future Land Development Holdings Ltd.	HKD	0	1 454 402	237 192	1 217 210
Future Land Holdings Co. Ltd. - A -	CNY	0	25 800	2 201	23 599
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	24 000	3 417	20 583
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. - H -	HKD	180 400	281 101	113 666	347 835
GD Power Development Co. Ltd. - A -	CNY	0	219 300	18 528	200 772
GDS Holdings Ltd. - ADR -	USD	0	44 652	4 153	40 499
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	1 753 000	2 593 650	938 646	3 408 004
Gemdale Corp. - A -	CNY	0	51 400	4 204	47 196
Genscript Biotech Corp.	HKD	0	678 493	42 000	636 493
GF Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	71 600	10 626	60 974
GF Securities Co. Ltd. - H -	HKD	478 700	750 702	232 023	997 379
Giant Network Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	19 800	6 137	13 663
GoerTek Inc. - A -	CNY	0	35 900	2 000	33 900
GOME Retail Holdings Ltd.	HKD	3 908 000	5 751 392	2 210 263	7 449 129
Great Wall Motor Co. Ltd. - H -	HKD	1 096 000	1 642 847	601 831	2 137 016
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai - A -	CNY	0	33 100	1 800	31 300
Greenland Holdings Corp. Ltd. - A -	CNY	0	93 100	8 814	84 286
Greentown China Holdings Ltd.	HKD	0	661 195	61 900	599 295
Greentown Service Group Co. Ltd.	HKD	0	710 070	34 000	676 070
Guangshen Railway Co. Ltd. - A -	CNY	0	60 300	3 500	56 800
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	24 761	2 184	22 577
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. - H -	HKD	744 218	1 697 144	407 585	2 033 777
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. - A -	CNY	0	20 200	5 913	14 287
Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co. - A -	CNY	0	26 200	1 900	24 300
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd. - H -	HKD	344 200	515 774	194 983	664 991
Guosen Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	48 900	6 626	42 274
Guotai Junan Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	83 400	5 500	77 900
Guotai Junan Securities Co. Ltd. - H -	HKD	0	464 735	52 271	412 464
Guoyuan Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	36 966	1 800	35 166
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	225 400	352 634	138 547	439 487
Haitong Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	92 900	8 864	84 036
Haitong Securities Co. Ltd. - H -	HKD	1 154 046	1 715 571	634 744	2 234 873
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. - A -	CNY	0	104 200	8 717	95 483

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. - A -	CNY	0	10 100	0	10 100
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	11 400	0	11 400
Heilan Home Co. Ltd. - A -	CNY	0	25 600	2 200	23 400
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd. - A -	CNY	0	30 475	1 900	28 575
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	258 902	392 031	151 086	499 847
Hengli Petrochemical Co. Ltd. - A -	CNY	0	25 192	2 112	23 080
HengTen Networks Group Ltd.	HKD	0	16 980 000	1 519 140	15 460 860
Hengtong Optic-electric Co. Ltd. - A -	CNY	0	23 420	3 885	19 535
Hesteel Co. Ltd. - A -	CNY	0	124 300	11 339	112 961
Hua Hong Semiconductor Ltd.	HKD	0	328 471	17 000	311 471
Huaan Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	45 800	8 633	37 167
Huadian Power International Corp. Ltd. - A -	CNY	0	93 500	8 861	84 639
Huadian Power International Corp. Ltd. - H -	HKD	0	1 214 974	84 000	1 130 974
Huadong Medicine Co. Ltd. - A -	CNY	0	20 550	5 770	14 780
Huaneng Power International Inc. - A -	CNY	0	53 898	3 500	50 398
Huaneng Power International Inc. - H -	HKD	1 509 515	2 245 459	837 276	2 917 698
Huaneng Renewables Corp. Ltd. - H -	HKD	1 707 146	2 605 757	1 017 441	3 295 462
Huatai Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	75 700	8 209	67 491
Huatai Securities Co. Ltd. - H -	HKD	583 000	857 919	313 881	1 127 038
Huaxia Bank Co. Ltd. - A -	CNY	0	145 752	12 694	133 058
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. - A -	CNY	0	34 800	1 900	32 900
Huazhu Group Ltd. - ADR -	USD	0	99 817	9 361	90 456
Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	CNY	0	48 900	6 497	42 403
Hubei Energy Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	50 300	4 800	45 500
Hundsun Technologies Inc. - A -	CNY	0	6 600	0	6 600
Iflytek Co. Ltd. - A -	CNY	0	24 500	2 943	21 557
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. - A -	CNY	0	606 400	48 552	557 848
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. - H -	HKD	26 269 924	37 378 915	15 747 289	47 901 550
Industrial Bank Co. Ltd. - A -	CNY	0	234 700	19 166	215 534
Industrial Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	76 600	6 373	70 227
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd. - A -	CNY	0	427 400	35 745	391 655
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	72 600	10 028	62 572
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd. - B -	USD	0	806 900	74 959	731 941
JD.com Inc. - ADR -	USD	233 580	372 458	102 177	503 861
Jiangsu Expressway Co. Ltd. - H -	HKD	426 070	704 674	291 281	839 463
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. - A -	CNY	0	46 080	8 270	37 810
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. - A -	CNY	0	20 800	5 452	15 348
Jiangxi Copper Co. Ltd. - A -	CNY	0	24 500	3 073	21 427
Jiangxi Copper Co. Ltd. - H -	HKD	447 000	702 746	290 863	858 883
Jiangxi Ganfeng Lithium Co. Ltd. - A -	CNY	0	11 850	0	11 850
Jihua Group Corp. Ltd. - A -	CNY	0	50 700	50 700	0
Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd. - A -	CNY	0	28 600	1 900	26 700
Jinke Properties Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	57 600	3 500	54 100
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	23 200	3 861	19 339
Kaisa Group Holdings Ltd.	HKD	0	1 603 478	140 934	1 462 544
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	CNY	0	54 400	3 500	50 900

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	0	1 769 446	182 554	1 586 892
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	282 773	439 842	151 835	570 780
Kweichow Moutai Co. Ltd. - A -	CNY	0	19 400	6 741	12 659
KWG Property Holdings Ltd.	HKD	0	953 784	77 696	876 088
Legend Holdings Corp. - H -	HKD	0	287 600	24 453	263 147
Lenovo Group Ltd.	HKD	2 574 000	3 761 597	1 358 632	4 976 965
Liaoning Cheng Da Co. Ltd. - A -	CNY	0	21 000	5 381	15 619
Logan Property Holdings Co. Ltd.	HKD	0	1 050 310	102 901	947 409
Longfor Properties Co. Ltd.	HKD	523 333	776 135	275 160	1 024 308
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. - A -	CNY	0	30 800	1 800	29 000
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. - A -	CNY	0	49 020	6 636	42 384
Luye Pharma Group Ltd.	HKD	0	896 259	107 330	788 929
Luzhou Laojiao Co. Ltd. - A -	CNY	0	20 600	5 670	14 930
Maanshan Iron & Steel Co. Ltd. - A -	CNY	0	71 900	8 261	63 639
Maanshan Iron & Steel Co. Ltd. - H -	HKD	0	1 233 825	32 000	1 201 825
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd. - A -	CNY	0	34 344	1 800	32 544
Meitu Inc.	HKD	455 500	955 361	254 020	1 156 841
Metallurgical Corp. of China Ltd. - H -	HKD	0	2 169 000	186 714	1 982 286
Metallurgical Corporation of China Ltd. - A -	CNY	0	204 500	17 266	187 234
Midea Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	75 801	7 298	68 503
Momo Inc. - ADR -	USD	37 979	79 833	17 931	99 881
Muyuan Foodstuff Co. Ltd. - A -	CNY	0	22 280	4 495	17 785
NARI Technology Co. Ltd. - A -	CNY	0	51 800	4 084	47 716
NetEase Inc. - ADR -	USD	28 241	41 262	15 922	53 581
New China Life Insurance Co. Ltd. - A -	CNY	0	24 600	3 096	21 504
New China Life Insurance Co. Ltd. - H -	HKD	276 400	452 171	158 161	570 410
New Hope Liuhe Co. Ltd. - A -	CNY	0	49 556	6 108	43 448
New Oriental Education & Technology Group Inc. - ADR -	USD	47 750	73 289	22 738	98 301
Ninestar Corp. - A -	CNY	0	7 500	0	7 500
Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd. - A -	CNY	0	73 100	73 100	0
Noah Holdings Ltd. - ADR -	USD	0	21 667	2 062	19 605
Offshore Oil Engineering Co. Ltd. - A -	CNY	0	50 800	4 600	46 200
O-film Tech Co. Ltd. - A -	CNY	0	29 300	1 900	27 400
Oppein Home Group Inc. - A -	CNY	0	3 000	0	3 000
Orient Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	71 900	10 470	61 430
People's Insurance Co. Group of China Ltd. - H -	HKD	2 485 000	3 812 654	1 180 056	5 117 598
Perfect World Co. Ltd. - A -	CNY	0	9 300	0	9 300
PetroChina Co. Ltd. - A -	CNY	0	182 720	14 669	168 051
PetroChina Co. Ltd. - H -	HKD	7 519 089	11 171 353	4 136 470	14 553 972
PICC Property & Casualty Co. Ltd. - H -	HKD	1 632 853	4 174 729	1 050 031	4 757 551
Ping An Bank Co. Ltd. - A -	CNY	0	191 570	13 603	177 967
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - A -	CNY	0	125 700	13 828	111 872
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - H -	HKD	1 855 229	2 743 614	1 003 185	3 595 658
Poly Real Estate Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	132 500	10 203	122 297
Postal Savings Bank of China Co. Ltd. - H -	HKD	0	2 117 627	200 093	1 917 534
Power Construction Corp. of China Ltd. - A -	CNY	0	112 900	7 100	105 800

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Qingdao Haier Co. Ltd. - A -	CNY	0	72 700	9 885	62 815
Qinghai Salt Lake Industry - A -	CNY	0	30 000	30 000	0
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd. - A -	CNY	0	50 400	4 457	45 943
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd. - A -	CNY	0	32 400	1 800	30 600
SAIC Motor Corp. Ltd. - A -	CNY	0	86 380	5 500	80 880
Sanan Optoelectronics Co. Ltd. - A -	CNY	0	48 600	6 589	42 011
Sany Heavy Industry Co. Ltd. - A -	CNY	0	86 200	5 500	80 700
SDIC Capital Co. Ltd. - A -	CNY	0	16 300	16 300	0
SDIC Power Holdings Co. Ltd. - A -	CNY	0	77 275	6 375	70 900
Semiconductor Manufacturing International Corp.	HKD	1 046 063	1 576 231	530 171	2 092 123
SF Holdings Co. Ltd. - A -	CNY	0	16 200	4 400	11 800
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd. - A -	CNY	0	76 400	6 398	70 002
Shandong Buchang Pharmaceuticals Co. Ltd. - A -	CNY	0	9 460	0	9 460
Shandong Gold Mining Co. Ltd. - A -	CNY	0	23 100	4 015	19 085
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd. - A -	CNY	0	10 600	0	10 600
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. - H -	HKD	684 000	1 093 626	360 000	1 417 626
Shanghai 2345 Network Holdings Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	51 090	4 700	46 390
Shanghai Construction Group - A -	CNY	0	28 400	28 400	0
Shanghai Electric Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	85 000	5 300	79 700
Shanghai Electric Group Co. Ltd. - H -	HKD	1 012 839	1 479 046	648 682	1 843 203
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. - H -	HKD	170 500	299 911	89 328	381 083
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	24 100	3 356	20 744
Shanghai International Airport Co. Ltd. - A -	CNY	0	10 300	0	10 300
Shanghai International Port Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	96 700	7 200	89 500
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd. - B -	USD	331 491	478 755	178 157	632 089
Shanghai Oriental Pearl Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	37 690	1 800	35 890
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. - A -	CNY	0	23 500	3 719	19 781
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. - H -	HKD	246 051	520 221	163 953	602 319
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. - A -	CNY	0	334 400	30 972	303 428
Shanghai Tunnel Engineering Co. Ltd. - A -	CNY	0	32 900	1 800	31 100
Shanghai Zhangjiang High - A -	CNY	0	21 100	21 100	0
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd. - A -	CNY	0	33 000	1 800	31 200
Shanxi Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	31 200	1 800	29 400
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. - A -	CNY	0	9 202	0	9 202
Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co. Ltd. - A -	CNY	0	34 800	1 900	32 900
Shenergy Co. Ltd. - A -	CNY	0	51 700	4 400	47 300
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	211 420	17 203	194 217
Shenzhen Energy Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	36 400	1 900	34 500
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd. - A -	CNY	0	97 700	13 121	84 579
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd. - A -	CNY	0	9 300	0	9 300
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co. Ltd. - A -	CNY	0	45 400	6 519	38 881
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	263 739	383 253	127 672	519 320

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Shui On Land Ltd.	HKD	0	2 767 000	265 190	2 501 810
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd. - A -	CNY	0	50 800	4 451	46 349
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	CNY	0	20 400	5 756	14 644
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	HKD	1 340 000	1 991 955	720 104	2 611 851
SINA Corp.	USD	20 450	33 349	9 430	44 369
Sinolink Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	33 400	1 900	31 500
Sino-Ocean Land Holdings Ltd.	HKD	1 067 588	1 591 973	556 865	2 102 696
Sinopec Engineering Group Co. Ltd. - H -	HKD	0	1 006 797	98 287	908 510
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. - A -	CNY	0	53 800	3 500	50 300
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. - H -	HKD	1 249 210	1 880 045	842 439	2 286 816
Sinopharm Group Co. Ltd. - H -	HKD	427 285	638 513	241 389	824 409
Sinotrans Ltd. - H -	HKD	0	1 567 000	163 072	1 403 928
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	0	526 500	50 485	476 015
SOHO China Ltd.	HKD	734 500	1 087 208	387 612	1 434 096
SooChow Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	31 800	1 900	29 900
Southwest Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	18 000	18 000	0
Spring Airlines Co. Ltd. - A -	CNY	0	8 100	0	8 100
Sunac China Holdings Ltd.	HKD	738 627	1 410 548	479 485	1 669 690
Suning.com Co. Ltd.	CNY	0	104 800	8 293	96 507
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. - H -	HKD	252 000	378 251	138 089	492 162
Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co. Ltd. - A -	CNY	0	28 300	1 800	26 500
TAL Education Group - ADR -	USD	102 069	197 929	54 953	245 045
Tasly Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	20 822	5 431	15 391
TBEA Co. Ltd. - A -	CNY	0	46 400	8 229	38 171
TCL Corp. - A -	CNY	0	154 000	12 368	141 632
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2 028 581	3 002 723	1 089 920	3 941 384
Tianma Microelectronics Co. Ltd. - A -	CNY	0	24 300	2 277	22 023
Tianqi Lithium Corp. - A -	CNY	0	12 200	0	12 200
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	686 000	1 076 071	408 997	1 353 074
Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd. - H -	HKD	0	485 000	96 943	388 057
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	CNY	0	24 340	2 576	21 764
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	116 300	10 633	105 667
Tongwei Co. Ltd. - A -	CNY	0	47 500	7 565	39 935
TravelSky Technology Ltd. - H -	HKD	332 525	526 983	218 348	641 160
Tsingtao Brewery Co. Ltd. - A -	CNY	0	7 400	0	7 400
Tsingtao Brewery Co. Ltd. - H -	HKD	134 246	364 260	257 636	240 870
Tus-Sound Environmental Resources Co. Ltd. - A -	CNY	0	20 300	5 727	14 573
Uni-President China Holdings Ltd.	HKD	0	1 016 292	124 780	891 512
Unisplendour Corp. Ltd. - A -	CNY	0	7 240	0	7 240
Vipshop Holdings Ltd.	USD	145 845	222 577	68 656	299 766
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	1 792 000	2 604 256	959 363	3 436 893
Wanxiang Qianchao Co. Ltd. - A -	CNY	0	29 100	1 900	27 200
Weibo Corp. - ADR -	USD	16 567	30 202	9 091	37 678
Weichai Power Co. Ltd. - A -	CNY	0	72 500	10 110	62 390
Weichai Power Co. Ltd. - H -	HKD	682 000	1 067 969	412 533	1 337 436
Weifu High-Technology Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	8 900	0	8 900
Western Securities Co. Ltd. - A -	CNY	0	41 200	4 630	36 570

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/ Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/ Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Wuhu Shunrong Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Co. Ltd. - A -	CNY	0	22 700	4 566	18 134
Wuliangye Yibin Co. Ltd. - A -	CNY	0	47 300	7 371	39 929
Wuxi Biologics Cayman Inc.	HKD	0	382 834	45 429	337 405
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. - A -	CNY	0	84 000	5 300	78 700
Xiamen C & D Inc. - A -	CNY	0	30 300	1 800	28 500
Xinhu Zhongbao Co. Ltd. - A -	CNY	0	100 171	9 016	91 155
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. - A -	CNY	0	32 060	1 800	30 260
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. - H -	HKD	0	472 400	46 577	425 823
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	0	2 308 902	255 402	2 053 500
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. - H -	HKD	668 480	1 062 533	456 068	1 274 945
Yihai International Holdings Ltd.	HKD	0	335 502	8 000	327 502
Yonghui Superstores Co. Ltd. - A -	CNY	0	106 400	7 932	98 468
Yonyou Network Technology Co. Ltd. - A -	CNY	0	23 400	3 896	19 504
Youngor Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	45 370	8 601	36 769
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	11 100	0	11 100
Yuzhou Properties Co. Ltd.	HKD	0	1 332 428	184 551	1 147 877
YY Inc. - ADR -	USD	15 334	25 286	6 917	33 703
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	CNY	0	6 400	0	6 400
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. - H -	HKD	0	796 500	71 778	724 722
Zhejiang Century Huatong - A -	CNY	0	6 240	6 240	0
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	57 400	3 500	53 900
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. - A -	CNY	0	25 000	2 399	22 601
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd. - A -	CNY	0	32 100	1 900	30 200
Zhejiang Expressway Co. Ltd. - H -	HKD	510 000	724 650	244 833	989 817
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. - A -	CNY	0	8 860	0	8 860
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	35 800	1 900	33 900
Zhejiang Semir Garment Co. Ltd. - A -	CNY	0	20 900	1 300	19 600
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd. - A -	CNY	0	103 200	8 522	94 678
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. - A -	CNY	0	25 400	2 300	23 100
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. - H -	HKD	0	176 227	14 400	161 827
Zhongjin Gold Corp. Ltd. - A -	CNY	0	40 200	4 112	36 088
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	0	424 628	32 021	392 607
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. - H -	HKD	195 500	290 697	108 829	377 368
Zijin Mining Group Co. Ltd. - A -	CNY	0	193 600	17 170	176 430
Zijin Mining Group Co. Ltd. - H -	HKD	2 030 474	2 962 830	1 033 272	3 960 032
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. - A -	CNY	0	74 700	6 663	68 037
ZTE Corp. - A -	CNY	0	37 600	1 700	35 900
ZTE Corp. - H -	HKD	255 080	386 571	120 777	520 874
Hong Kong					
Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	1 142 800	1 801 133	527 710	2 416 223
Alibaba Pictures Group Ltd.	HKD	4 468 000	7 157 655	1 958 197	9 667 458
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	177 000	268 801	97 873	347 928
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	1 723 000	3 179 844	1 005 686	3 897 158

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/ Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/ Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Hong Kong (suite)					
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	1 080 000	1 581 187	567 506	2 093 681
China Agri-Industries Holdings Ltd.	HKD	0	1 594 000	142 023	1 451 977
China Everbright International Ltd.	HKD	888 000	2 176 231	736 104	2 328 127
China Everbright Ltd.	HKD	323 828	447 485	128 000	643 313
China First Capital Group Ltd.	HKD	0	2 514 716	302 643	2 212 073
China Gas Holdings Ltd.	HKD	619 600	924 260	317 572	1 226 288
China Investment Fund Co. Ltd.	HKD	0	654 922	0	654 922
China Jinmao Holdings Group Ltd.	HKD	1 338 000	3 261 106	1 007 974	3 591 132
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	980 000	1 472 054	556 912	1 895 142
China Merchants Holdings International Co. Ltd.	HKD	452 000	721 381	257 776	915 605
China Mobile Ltd.	HKD	2 186 359	3 232 424	1 181 081	4 237 702
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1 364 379	2 044 043	757 359	2 651 063
China Power International Development Ltd.	HKD	0	3 391 996	350 553	3 041 443
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	581 905	846 368	419 391	1 008 882
China Resources Cement Holdings Ltd.	HKD	0	1 891 255	198 315	1 692 940
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	312 000	441 762	137 167	616 595
China Resources Land Ltd.	HKD	982 467	1 436 920	507 612	1 911 775
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	HKD	680 143	1 055 990	412 166	1 323 967
China State Construction International Holdings Ltd.	HKD	722 278	1 059 102	389 478	1 391 902
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	HKD	576 400	850 503	311 189	1 115 714
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	HKD	0	1 694 510	128 888	1 565 622
China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	HKD	0	1 642 000	134 775	1 507 225
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	2 183 216	3 290 448	1 255 519	4 218 145
CITIC Ltd.	HKD	2 074 669	3 115 130	1 179 048	4 010 751
Cosco Shipping Ports Ltd.	HKD	597 877	910 322	342 007	1 166 192
Far East Horizon Ltd.	HKD	462 000	1 410 510	370 984	1 501 526
Fullshare Holdings Ltd.	HKD	2 462 500	3 677 276	1 378 274	4 761 502
GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	HKD	4 672 876	4 040 759	8 713 635	0
Guangdong Investment Ltd.	HKD	1 041 000	1 565 989	574 050	2 032 939
Haier Electronics Group Co. Ltd.	HKD	449 000	710 330	289 936	869 394
Hanergy Thin Film Power Group Ltd. ⁽¹⁾	HKD	3 746 600	0	0	3 746 600
Hutchison China MediTech Ltd. - ADR -	USD	0	37 970	1 216	36 754
Jiayuan International Group Ltd.	HKD	0	739 667	50 001	689 666
Kingboard Chemical Holdings Ltd.	HKD	227 500	351 893	101 399	477 994
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	HKD	0	814 243	69 895	744 348
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	1 135 575	1 778 153	690 743	2 222 985
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	HKD	563 000	834 942	328 367	1 069 575
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	571 565	897 976	343 255	1 126 286
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	HKD	176 871	276 738	113 000	340 609
Shenzhen International Holdings Ltd.	HKD	0	709 916	53 000	656 916
Shenzhen Investment Ltd.	HKD	0	2 536 728	269 740	2 266 988
Shimao Property Holdings Ltd.	HKD	423 759	646 748	267 862	802 645
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	1 578 000	4 183 359	966 958	4 794 401
SSY Group Ltd.	HKD	0	1 132 339	89 796	1 042 543
Sun Art Retail Group Ltd.	HKD	839 885	1 269 892	466 008	1 643 769
Towngas China Co. Ltd.	HKD	0	769 310	92 573	676 737

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Hong Kong (suite)					
Yuexiu Property Co. Ltd.	HKD	0	5 233 539	531 434	4 702 105
Singapour					
BOC Aviation Ltd.	HKD	0	158 647	15 026	143 621
États-Unis					
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	313 000	499 522	204 354	608 168
Yum China Holdings Inc.	USD	136 270	195 386	80 438	251 218
Droits					
Hong Kong					
Agile Group Holdings Ltd.	HKD	0	13 760	13 760	0
China Everbright International Ltd. - Rights -	HKD	0	399 783	399 783	0
Fosun International Ltd.	HKD	0	2 921	2 921	0
Kaisa Group Holdings Ltd.	HKD	0	477	477	0

⁽¹⁾ Le titre est évalué à la juste valeur.

Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions					
Malaisie					
Airasia Group Berhad	MYR	0	357 200	357 200	0
AirAsia Group Bhd	MYR	216 800	1 162 800	1 086 100	293 500
Alliance Bank Malaysia Bhd	MYR	145 100	540 400	489 000	196 500
AMMB Holdings Bhd	MYR	239 737	888 273	805 900	322 110
Astro Malaysia Holdings Bhd	MYR	225 300	815 500	1 040 800	0
Axiata Group Bhd	MYR	390 412	1 463 869	1 323 003	531 278
British American Tobacco Malaysia Bhd	MYR	20 672	75 700	68 500	27 872
CIMB Group Holdings Bhd	MYR	654 596	2 529 273	2 270 504	913 365
Dialog Group Bhd	MYR	448 765	2 005 124	1 738 000	715 889
DiGi.Com Bhd	MYR	449 850	1 670 364	1 513 100	607 114
Felda Global Ventures Holdings Bhd	MYR	210 400	886 000	1 096 400	0
Fraser & Neave Holdings Bhd	MYR	0	79 148	54 000	25 148
Gamuda Bhd	MYR	248 371	1 070 900	934 200	385 071
Genting Bhd	MYR	331 618	1 232 567	1 149 300	414 885
Genting Malaysia Bhd	MYR	429 447	1 591 294	1 443 600	577 141
Genting Plantations Bhd	MYR	34 700	128 000	116 000	46 700
HAP Seng Consolidated Bhd	MYR	90 048	334 372	303 500	120 920
Hartalega Holdings Bhd	MYR	95 400	804 751	641 900	258 251
Hong Leong Bank Bhd	MYR	94 009	349 056	316 100	126 965
Hong Leong Financial Group Bhd	MYR	33 052	124 853	112 900	45 005
IHH Healthcare Bhd	MYR	297 887	1 354 644	1 169 800	482 731
IJM Corp. Bhd	MYR	419 739	1 558 000	1 410 500	567 239
IOI Corp. Bhd	MYR	318 054	1 156 044	1 107 700	366 398
IOI Properties Group Bhd	MYR	239 006	881 994	800 800	320 200
Kuala Lumpur Kepong Bhd	MYR	69 450	255 115	241 400	83 165
Malayan Banking Bhd	MYR	611 605	2 304 885	2 169 455	747 035

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Malaisie (suite)					
Malaysia Airports Holdings Bhd	MYR	119 973	493 759	436 200	177 532
Maxis Bhd	MYR	282 398	1 284 979	1 109 600	457 777
MISC Bhd	MYR	193 709	701 387	678 200	216 896
MY EG Services	MYR	0	1 322 000	1 322 000	0
Nestlé Malaysia Bhd	MYR	8 500	31 075	28 100	11 475
Petronas Chemicals Group Bhd	MYR	347 165	1 288 521	1 167 400	468 286
Petronas Dagangan Bhd	MYR	35 954	131 075	128 300	38 729
Petronas Gas Bhd	MYR	100 162	373 549	338 600	135 111
PPB Group Bhd	MYR	68 621	280 310	237 800	111 131
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	MYR	189 500	729 500	651 700	267 300
Public Bank Bhd	MYR	421 082	1 562 847	1 416 200	567 729
QL Resources Bhd	MYR	0	146 700	20 600	126 100
RHB Capital Bhd	MYR	115 659	551 172	472 000	194 831
SapuraKencana Petroleum Bhd	MYR	560 800	1 816 500	2 377 300	0
Sime Darby Bhd	MYR	343 101	1 276 300	1 156 700	462 701
Sime Darby Plantation Bhd	MYR	344 301	1 279 398	1 159 000	464 699
Sime Darby Property Bhd	MYR	343 101	1 691 100	1 434 200	600 001
SP Setia Bhd Group	MYR	170 800	878 294	745 801	303 293
Telekom Malaysia Bhd	MYR	163 060	601 100	546 000	218 160
Tenaga Nasional Bhd	MYR	491 100	1 806 398	1 688 500	608 998
Top Glove Corp. Bhd	MYR	0	592 400	317 300	275 100
UMW Holdings Bhd	MYR	67 365	247 470	314 835	0
Westports Holdings Bhd	MYR	147 506	546 500	495 900	198 106
YTL Corp.	MYR	631 188	2 263 695	2 260 700	634 183
YTL Power International Bhd	MYR	293 454	950 300	1 243 754	0

Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions					
Thaïlande					
Advanced Info Service PCL -NVDR-	THB	425 942	651 157	545 400	531 699
Airports of Thailand PCL -NVDR-	THB	1 754 027	2 681 811	2 246 400	2 189 438
Bangkok Bank PCL	THB	48 700	152 200	74 300	126 600
Bangkok Bank PCL -NVDR-	THB	57 426	11 500	68 926	0
Bangkok Dusit Medical Services PCL -NVDR-	THB	1 584 797	2 424 748	2 018 200	1 991 345
Bangkok Expressway & Metro PCL -NVDR-	THB	3 067 603	4 695 625	3 941 900	3 821 328
Banpu PCL -NVDR-	THB	845 395	1 288 100	1 080 200	1 053 295
Berli Jucker PCL -NVDR-	THB	490 260	749 057	626 900	612 417
BTS Group Holdings PCL -NVDR-	THB	2 396 233	7 228 133	6 662 533	2 961 833
Bumrungrad Hospital PCL -NVDR-	THB	146 274	223 026	187 100	182 200
Central Pattana PCL -NVDR-	THB	551 003	841 552	705 500	687 055
Charoen Pokphand Foods PCL -NVDR-	THB	1 234 417	2 242 577	1 720 000	1 756 994
CP ALL PCL -NVDR-	THB	2 022 029	3 145 380	2 597 700	2 569 709
Delta Electronics Thailand PCL -NVDR-	THB	204 435	310 300	260 200	254 535

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Thaïlande (suite)					
Electricity Generating PCL -NVDR-	THB	53 893	82 600	69 300	67 193
Energy Absolute PCL -NVDR-	THB	458 358	856 500	648 700	666 158
Glow Energy PCL -NVDR-	THB	209 722	319 900	268 500	261 122
Gulf Energy Development PCL -NVDR-	THB	0	217 600	0	217 600
Home Product Center PCL -NVDR-	THB	1 616 398	2 464 500	2 068 600	2 012 298
Indorama Ventures PCL -NVDR-	THB	631 846	1 055 953	827 500	860 299
IRPC PCL -NVDR-	THB	4 101 672	6 233 838	5 226 500	5 109 010
Kasikornbank PCL	THB	23 000	782 560	206 500	599 060
Kasikornbank PCL -NVDR-	THB	734 552	922 910	1 339 600	317 862
KCE Electronics PCL -NVDR-	THB	108 114	281 414	389 528	0
Krung Thai Bank PCL -NVDR-	THB	1 429 866	2 185 107	1 832 300	1 782 673
Land & Houses PCL -NVDR-	THB	0	2 666 200	1 141 300	1 524 900
Minor International PCL -NVDR-	THB	884 435	1 450 829	1 180 600	1 154 664
Muangthai Capital PCL -NVDR-	THB	0	324 700	0	324 700
PTT Exploration & Production PCL -NVDR-	THB	568 698	869 878	728 600	709 976
PTT Global Chemical PCL -NVDR-	THB	922 570	1 411 125	1 204 700	1 128 995
PTT PCL -NVDR-	THB	432 543	9 287 669	4 322 300	5 397 912
Robinson Department Store PCL -NVDR-	THB	204 761	310 500	260 300	254 961
Siam Cement PCL	THB	5 800	8 900	14 700	0
Siam Cement PCL -NVDR-	THB	161 489	240 442	205 800	196 131
Siam Commercial Bank PCL -NVDR-	THB	750 445	1 148 059	961 800	936 704
Thai Oil PCL -NVDR-	THB	459 156	701 010	587 800	572 366
Thai Union Group PCL -NVDR-	THB	781 618	1 186 800	995 200	973 218
TMB Bank PCL -NVDR-	THB	5 388 859	7 461 400	7 255 900	5 594 359
True Corp. PCL -NVDR-	THB	4 099 216	6 243 437	5 235 700	5 106 953
Warrants					
Thaïlande					
BTS Group Holdings PCL - Warrants -	THB	0	400 093	400 093	0

Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions					
Philippines					
Aboitiz Equity Ventures Inc.	PHP	1 717 740	387 951	735 330	1 370 361
Aboitiz Power Corp.	PHP	1 282 139	287 295	545 800	1 023 634
Alliance Global Group Inc.	PHP	3 578 502	826 801	1 605 000	2 800 303
Ayala Corp.	PHP	216 393	48 865	89 830	175 428
Ayala Land Inc.	PHP	6 411 953	1 450 546	2 744 600	5 117 899
Bank of the Philippine Islands	PHP	684 567	270 105	328 760	625 912
BDO Unibank Inc.	PHP	1 711 759	387 878	732 780	1 366 857
Bloomerry Resorts Corp.	PHP	3 354 303	750 200	1 439 800	2 664 703
Cebu Air Inc.	PHP	184 762	40 230	79 050	145 942
CEMEX Holdings Philippines Inc.	PHP	2 036 003	442 000	2 478 003	0
Century Pacific Food Inc.	PHP	771 413	313 000	349 600	734 813

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Philippines (suite)					
Cosco Capital Inc.	PHP	1 927 478	431 200	844 800	1 513 878
D&L Industries Inc.	PHP	2 177 952	755 900	957 900	1 975 952
DMCI Holdings Inc.	PHP	3 470 029	777 440	1 477 400	2 770 069
DoubleDragon Properties Corp.	PHP	582 645	147 600	238 000	492 245
East West Banking Corp.	PHP	324 900	261 800	197 600	389 100
Filinvest Land Inc.	PHP	8 448 291	1 905 000	3 644 000	6 709 291
First Gen Corp.	PHP	1 116 303	243 000	477 400	881 903
First Philippine Holdings Corp.	PHP	193 136	42 000	235 136	0
Globe Telecom Inc.	PHP	28 947	6 587	12 405	23 129
GT Capital Holdings Inc.	PHP	75 500	19 869	33 015	62 354
Integrated Micro-Electronics Inc.	PHP	0	497 200	103 700	393 500
International Container Terminal Services Inc.	PHP	440 828	95 880	211 300	325 408
JG Summit Holdings Inc.	PHP	2 494 998	566 324	1 070 530	1 990 792
Jollibee Foods Corp.	PHP	377 317	86 674	161 880	302 111
Lopez Holdings Corp.	PHP	1 611 555	71 000	1 682 555	0
MacroAsia Corp.	PHP	0	421 080	90 000	331 080
Manila Electric Co.	PHP	196 170	44 573	84 060	156 683
Manila Water Co. Inc.	PHP	1 073 702	241 800	458 700	856 802
Megawide Construction Corp.	PHP	648 300	142 100	272 700	517 700
Megaworld Corp.	PHP	9 829 780	2 197 641	4 180 600	7 846 821
Melco Resorts And Entertainment Philippines Corp.	PHP	1 480 477	481 800	1 962 277	0
Metro Pacific Investments Corp.	PHP	12 352 419	2 798 652	5 291 900	9 859 171
Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	554 071	895 726	343 520	1 106 277
Nickel Asia Corp.	PHP	993 397	931 477	1 924 874	0
Petron Corp.	PHP	2 041 695	444 600	865 400	1 620 895
Pilipinas Shell Petroleum Corp.	PHP	0	308 800	29 800	279 000
PLDT Inc.	PHP	75 286	16 978	32 200	60 064
Premium Leisure Corp.	PHP	6 887 760	1 501 000	8 388 760	0
Robinsons Land Corp.	PHP	1 426 419	804 619	794 400	1 436 638
Security Bank Corp.	PHP	196 944	44 080	84 680	156 344
SM Investments Corp.	PHP	209 820	47 472	89 915	167 377
SM Prime Holdings Inc.	PHP	7 545 608	2 860 732	3 385 100	7 021 240
Universal Robina Corp.	PHP	768 069	173 957	329 330	612 696
Vista Land & Lifescapes Inc.	PHP	3 343 684	755 600	1 438 000	2 661 284
Wilcon Depot Inc.	PHP	0	1 098 600	106 400	992 200
Droits					
Philippines					
Bank of Philippine Island	PHP	0	92 337	92 337	0
Metropolitan Bank and Trust	PHP	0	138 899	138 899	0
Robinsons Land Co.	PHP	0	383 270	383 270	0

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions					
Chine					
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	386 000	235 072	199 200	421 872
Hong Kong					
Noble Group Ltd.	SGD	167 680	58 400	226 080	0
Indonésie					
Bumitama Agri Ltd.	SGD	88 800	42 286	69 700	61 386
Singapour					
Accordia Golf Trust	SGD	120 700	63 474	59 500	124 674
Ascendas Hospitality Trust REIT	SGD	104 100	71 965	54 900	121 165
Ascendas Real Estate Investment Trust REIT	SGD	418 378	261 203	212 200	467 381
Ascott Residence Trust REIT	SGD	198 058	165 468	113 600	249 926
Asian Pay Television Trust	SGD	217 600	115 916	107 700	225 816
Best World International Ltd.	SGD	37 200	34 468	22 000	49 668
Boustead Singapore Ltd.	SGD	45 550	15 900	61 450	0
Cache Logistics Trust REIT	SGD	169 802	95 211	84 000	181 013
CapitaLand Commercial Trust REIT	SGD	423 957	252 325	213 300	462 982
CapitaLand Ltd.	SGD	431 273	242 740	220 200	453 813
CapitaLand Mall Trust REIT	SGD	417 449	235 702	212 600	440 551
CapitaLand Retail China Trust REIT	SGD	104 543	59 154	52 200	111 497
CDL Hospitality Trusts REIT	SGD	130 586	74 115	65 200	139 501
China Aviation Oil Singapore Corp. Ltd.	SGD	43 700	23 363	21 800	45 263
Chip Eng Seng Corp. Ltd.	SGD	61 500	33 090	30 400	64 190
City Developments Ltd.	SGD	68 812	38 566	35 000	72 378
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	363 900	205 278	185 100	384 078
COSCO Corp. Singapore Ltd.	SGD	168 900	94 346	83 900	179 346
Cromwell European Real Estate Investment Trust REIT	EUR	0	146 094	114 815	31 279
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	301 519	169 760	153 400	317 879
ESR REIT	SGD	153 862	300 547	148 601	305 808
Ezion Holdings Ltd.	SGD	280 070	280 070	560 140	0
First Real Estate Investment Trust REIT	SGD	138 500	78 681	83 000	134 181
Frasers Centrepoint Trust REIT	SGD	85 515	58 392	46 200	97 707
First Resources Ltd.	SGD	92 900	52 124	46 600	98 424
Frasers Commercial Trust REIT	SGD	92 763	51 425	46 000	98 188
Frasers Hospitality Trust REIT	SGD	101 240	74 130	56 100	119 270
Frasers Hospitality Trust	SGD	0	132 500	0	132 500
Frasers Logistics & Industrial Trust REIT	SGD	190 100	220 578	142 100	268 578
Genting Singapore Ltd.	SGD	0	1 491 919	419 700	1 072 219
Genting Singapore PLC	SGD	1 016 894	375 900	1 392 794	0
Global Logistic Properties Ltd.	SGD	448 072	0	448 072	0
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	1 183 800	644 607	685 900	1 142 507
GuocoLand Ltd.	SGD	0	57 658	16 100	41 558
Hutchison Port Holdings Trust - U -	USD	876 300	492 026	441 800	926 526
Indofood Agri Resources Ltd.	SGD	61 100	21 000	82 100	0
Japfa Ltd.	SGD	59 500	34 686	28 900	65 286
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	16 622	9 440	8 600	17 462
Keppel Corp. Ltd.	SGD	244 533	138 104	124 800	257 837
Keppel DC REIT	SGD	141 814	103 483	77 700	167 597
Keppel Infrastructure Trust	SGD	452 800	248 793	224 400	477 193
Keppel KBS US REIT	USD	0	193 300	193 300	0

** Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Actions (suite)					
Singapour (suite)					
Keppel REIT	SGD	309 273	178 354	154 500	333 127
Lippo Malls Indonesia Retail Trust REIT	SGD	310 700	168 948	152 500	327 148
M1 Ltd.	SGD	63 559	35 892	32 700	66 751
Manulife US Real Estate Investment Trust REIT	USD	163 900	147 037	96 700	214 237
Mapletree Commercial Trust REIT	SGD	313 647	178 560	159 500	332 707
Mapletree Greater China Commercial Trust REIT	SGD	306 400	267 490	181 400	392 490
Mapletree Industrial Trust REIT	SGD	211 638	134 037	111 200	234 475
Mapletree Logistics Trust REIT	SGD	332 700	285 131	175 509	442 322
NetLink NBN Trust	SGD	522 800	295 067	266 600	551 267
OUE Hospitality Trust REIT	SGD	166 345	93 304	82 000	177 649
OUE Ltd.	SGD	49 800	26 072	24 400	51 472
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	528 763	307 937	279 671	557 029
Parkway Life Real Estate Investment Trust REIT	SGD	60 890	34 147	30 600	64 437
QAF Ltd.	SGD	28 275	16 313	44 588	0
Raffles Medical Group Ltd.	SGD	148 458	85 614	89 990	144 082
RHT Health Trust	SGD	95 200	56 838	50 600	101 438
Riverstone Holdings Ltd.	SGD	37 400	28 863	21 000	45 263
Sabana Shari'ah Compliant Industrial Real Estate Investment Trust REIT	SGD	141 362	77 706	71 800	147 268
SATS Ltd.	SGD	113 032	63 612	57 300	119 344
SembCorp. Industries Ltd.	SGD	164 900	92 290	83 300	173 890
SembCorp. Marine Ltd.	SGD	122 709	92 038	67 000	147 747
Sheng Siong Group Ltd.	SGD	89 200	48 628	43 700	94 128
SIA Engineering Co. Ltd.	SGD	0	68 414	19 100	49 314
SIIC Environment Holdings Ltd.	SGD	131 120	70 391	65 000	136 511
Silverlake Axis Ltd.	SGD	136 340	71 997	67 400	140 937
Singapore Airlines Ltd.	SGD	90 823	50 822	46 200	95 445
Singapore Exchange Ltd.	SGD	135 171	76 188	68 800	142 559
Singapore Post Ltd.	SGD	247 900	136 098	122 900	261 098
Singapore Press Holdings Ltd.	SGD	269 293	150 950	137 400	282 843
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	262 615	148 455	134 200	276 870
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1 200	886 270	884 570	2 900
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1 371 284	757 970	686 000	1 443 254
Soilbuild Business Space REIT	SGD	123 240	68 167	68 800	122 607
SPH REIT	SGD	107 500	91 112	61 300	137 312
Starhill Global REIT	SGD	237 700	131 973	118 000	251 673
StarHub Ltd.	SGD	101 600	56 647	50 300	107 947
Suntec Real Estate Investment Trust REIT	SGD	423 306	226 065	271 200	378 171
United Engineers Ltd.	SGD	80 124	38 616	67 700	51 040
United Overseas Bank Ltd.	SGD	224 452	127 784	114 100	238 136
UOL Group Ltd.	SGD	82 074	50 105	42 800	89 379
Venture Corp. Ltd.	SGD	45 162	26 411	23 100	48 473
Viva Industrial Trust	SGD	48 800	37 983	86 783	0
Wheelock Properties Ltd.	SGD	0	73 821	73 821	0
Wilmar International Ltd.	SGD	269 227	227 629	156 200	340 656
Wing Tai Holdings Ltd.	SGD	66 502	37 261	32 900	70 863
Yanlord Land Group Ltd.	SGD	114 400	63 277	56 700	120 977
Yoma Strategic Holdings Ltd.	SGD	222 200	125 924	110 100	238 024

**Inclut des ETF synthétiques.

17. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2017	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2018
Warrants					
Singapour					
Ezion Holdings Ltd. - Warrants -	SGD	0	168 042	0	168 042
Droits					
Singapour					
Cromwell European Real Estate	EUR	0	31 279	31 279	0
EST REIT	SGD	0	34 453	34 453	0
Frasers Logistics & Industry	SGD	0	24 670	24 670	0
Keppel-KBS US REIT	USD	0	60 491	60 491	0
Manulife US Real Estate Inverments	USD	0	46 750	46 750	0

18. Opérations avec les Personnes liées conclues pour le Compartiment distribué à Hong Kong

Les Personnes liées de la Société de gestion, du Gestionnaire d'investissements et/ou du Gestionnaire de portefeuille délégué concerné(s) et des Administrateurs de la Société sont celles mentionnées dans le Code de la SFC. Toutes les opérations réalisées au cours de l'année entre les Compartiments autorisés et la Société de gestion, le Gestionnaire d'investissements et/ou le Gestionnaire de portefeuille délégué concerné(s), les Administrateurs de la Société et leurs Personnes liées respectives l'ont été dans le cadre d'une activité ordinaire et selon des conditions normales de marché.

Les investissements dans des valeurs mobilières et les opérations de change effectuées par l'intermédiaire d'un courtier qui est une personne liée à la Société de gestion, aux Gestionnaires d'investissement et/ou le Gestionnaire de portefeuille délégué et les Administrateurs de la Société étaient les suivants :

Compartiment	Devise	Total des achats et des ventes réalisés par le biais d'un courtier qui est une Personne liée (a)	Pourcentage des transactions totales du portefeuille (a) pour l'année	Commissions	Taux moyen des commissions (en %)
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	685 891	0,48 %	1 116	0,16 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	15 332 981	5,81 %	8 319	0,05 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	590 492	0,61 %	30	0,00 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	6 557 598	5,48 %	7 858	0,12 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	76 090	0,02 %	82	0,11 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	199 513 423	15,97 %	182 173	0,09 %
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	67 460	0,05 %	94	0,14 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	3 611 429	2,28 %	1 168	0,03 %
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	USD	10 110	0,03 %	5	0,04 %

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 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. Reportez-vous à la Note 8 pour davantage de détails 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'investissements et/ou Gestionnaire de portefeuille délégué concerné(s).

Ni les Administrateurs de la Société ni leurs Personnes liées respectives ne retirent un profit des opérations portant sur des Actions du Compartiment autorisé ou de la gestion du Compartiment autorisé.

Avec effet au 1er juillet 2018, DWS Investments Hong Kong Limited (anciennement DeutscheAsset Management (Hong Kong) Limited, renommée le 1er janvier 2019) est désignée en tant qu'Agent Administratif de Hong Kong.

** Inclut des ETF synthétiques.

19. 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 pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2018.

20. Liste des composants d'indice représentant plus de 10 % du Compartiment distribué à Hong Kong

Les chiffres de cette note ne concernent que les Compartiments distribués à Hong Kong. Le tableau suivant reprend, pour les Compartiments autorisés concernés, les composants d'indice qui constituent chacun plus de 10 % de l'Indice de référence et leur valeur pondérée respective au 31 décembre 2018 :

Compartiment	Nom des composants de l'Indice	Valeur pondérée des composants de l'Indice
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	33,01 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Samsung Electronics Co. Ltd.	25,22 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	HDFC Bank Ltd.	10,49 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	Vingroup JSC	16,13 %
	Vietnam Dairy Products JSC	14,81 %
	Vinhomes JSC	14,75 %
	Masan Group Corp.	10,16 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	Itau Unibanco Holdings SA	12,33 %
	Vale SA	11,59 %
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	Lukoil Co.	19,58 %
	Sberbank of Russia	16,32 %
	Gazprom PJSC	13,21 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	Bank Central Asia	16,03 %
	Bank Rakyat Indonesia	12,70 %
	Telekomunikasi Indonesia	11,82 %
	Astra International	10,41 %
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	Public Bank	14,93 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	PTT PCL	12,81 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	Tencent Holdings Ltd.	13,69 %
	Alibaba Group Holding Ltd.	10,91 %
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	SM Prime Holdings	11,58 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	DBS Group Holdings Ltd.	14,91 %
	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	12,38 %
	United Overseas Bank Ltd.	11,58 %

Aucun composant d'indice ne représentait plus de 10 % de l'indice de référence au 31 décembre 2018 pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF
- Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

21. Comparaison performance du Compartiment / performance de l'Indice, pour le Compartiment distribué à Hong Kong

Les chiffres de cette note ne concernent que les Compartiments distribués à Hong Kong :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Performance pendant l'exercice		Écart de performance
		Index	Compartiment	
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C	-9,50 %	-9,38 %	0,12 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	-6,35 %	-5,95 %	0,40 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	-8,06 %	-8,66 %	-0,60 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	2C	-0,65 %	-1,35 %	-0,70 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	-3,79 %	-5,74 %	-1,95 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	-20,94 %	-21,47 %	-0,53 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	-12,99 %	-13,50 %	-0,51 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C	-10,37 %	-10,71 %	-0,34 %
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D	-0,26 %	-0,75 %	-0,49 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	-9,28 %	-10,59 %	-1,31 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D	-27,05 %	-24,55 %	2,50 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2C	-9,90 %	-10,49 %	-0,59 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	2C	-19,47 %	-19,90 %	-0,43 %
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	2C	-4,81 %	-5,30 %	-0,49 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	2C	-4,73 %	-5,08 %	-0,35 %
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	2C	-16,53 %	-17,11 %	-0,58 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	2C	-9,82 %	-9,97 %	-0,15 %

22. Événements ultérieurs

1. Le 3 décembre 2018, la Société a informé les Actionnaires de Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF que le Compartiment sera résilié à compter du 14 janvier 2019.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Publication en ligne sur Internet des portefeuilles d'investissement, des garanties détenues et des expositions aux conventions de swap

Les Actionnaires peuvent consulter les expositions aux conventions de swap et les portefeuilles d'investissements ou garanties détenues pour chaque Compartiment sur www.etf.dws.com. Les informations se trouvent sous l'onglet « Données sur le fonds » de chaque Compartiment.

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

En vertu du prospectus, chaque Contrepartie de Swap peut effectuer des opérations de couverture liées à la (aux) Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré. Selon la (les) Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré conclue(s) entre les Compartiments et la Contrepartie de Swap, les Compartiments recevront les performances des Indices de Référence ajustés afin de refléter certains coûts de réplication de l'indice associés ou tout autre coût et frais de transaction encouru par la Contrepartie de Swap relativement à la Convention de Swap négociée de gré à gré. La nature de ces coûts peut être différente en fonction de l'Indice de Référence dont le Compartiment vise à répliquer la performance.

• Situation 1 : l'Indice de Référence est « long » (à savoir que son objectif est de refléter la performance de ses composants). Alors, les coûts de réplication 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 répliquer leur performance ; 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 des Indices 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 « leveraged » (c.-à-d. son objectif est de refléter la performance journalière avec effet de levier de la version longue de l'Indice de Référence). Alors, les coûts de réplication de l'indice seront associés (i) à l'achat, la vente et l'emprunt et/ou le financement par la Contrepartie de Swap des composants de l'Indice de Référence afin de répliquer leur performance ; 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 frais financiers encourus pour se protéger des mouvements du marché très importants des composants de l'Indice de Référence ; ou (iv) aux frais financiers inattendus liés aux mouvements de marché très importants ; ou (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 « short » (c.-à-d. son objectif consiste à refléter la performance inverse journalière de la version longue de l'Indice de Référence) ou « short and leveraged » (c.-à-d. son objectif consiste à refléter la performance inverse journalière de la version longue de l'Indice de Référence). Alors, les coûts de réplication de l'indice seront associés (i) à l'emprunt et/ou au financement par la Contrepartie de Swap des composants de l'Indice de Référence afin de répliquer leur performance, (ii) aux frais financiers encourus pour se protéger des mouvements du marché très importants des composants de l'Indice de Référence, (iii) aux frais financiers inattendus liés aux mouvements de marché très importants ou (iv) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de Swap en lien avec les composants de l'Indice de Référence.

En outre, de temps à autre, chaque Contrepartie de Swap peut obtenir certains bénéfices ou bonifications du fait de ses activités de couverture. Dans certaines circonstances, la Contrepartie de Swap peut, à son gré, décider de verser tous ou certains de ces bénéfices ou bonifications au Compartiment dans le cadre de la(des) Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré en plus de tout paiement contractuel exigible en vertu de la(des) Convention(s).

Les Conventions de Swap négociées de gré à gré des Compartiments suivants ont été ajustées des chiffres ci-dessous dans l'évaluation des swaps en vigueur au 31 décembre 2018. Une valeur positive dans le tableau signifie que les Conventions de Swap négociées de gré à gré du Compartiment concerné ont fait l'objet d'un ajustement négatif. 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) Conventions de swap négociées 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.

Compartiment	Catégorie d'Actions	ISIN	Ajustement
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	(56) pb
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C	LU0455009851	(56) pb
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	3C	LU0619015828	(56) pb
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	LU0659579733	(40) pb
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	(70) pb
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	(1) pb
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	(7) pb
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	4 pb

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

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

Compartiment	Catégorie d'Actions	ISIN	Ajustement
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109005	(8) pb
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	129 pb
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	(67) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292100806	(15) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292101796	(72) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292103222	(25) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292103651	(40) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292104030	(48) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292104469	(20) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292104899	(58) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292105359	(25) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106084	(23) pb
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	(17) pb
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	(22) pb
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328473581	(9) pb
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	(85) pb
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	(7) pb
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252502	31 pb
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D	LU0455009265	31 pb
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	62 pb
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	(63) pb
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	(67) pb
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	147 pb
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078552	(9) pb
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020	(86) pb
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	31 pb
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636	(107) pb
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	(480) pb
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0432553047	(480) pb
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D	LU0455008887	(480) pb
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	(67) pb
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	86 pb
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0592217524	55 pb
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579220	230 pb
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579147	220 pb

3. Plan d'épargne en actions français

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, les Compartiments suivants étaient éligibles à l'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 l'approche par les engagements, suivant la Circulaire CSSF 11/512.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

5. Événements marquants de l'exercice

1. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, les Actionnaires de Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* ont été informés de la correction du nom de la catégorie d'actions 2C / LU0460391732 de « 2C-USD Hedged » à « 2C ».
2. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la Société a informé les Actionnaires de Hong Kong que l'Agent administratif de Hong Kong pour la Société est passé le 1er juillet 2018 de RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited à DWS Investments Hong Kong Limited.
3. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments énumérés ci-dessous au sujet d'inexactitudes dans la manière dont la Société a présenté les données de la performances passée de la catégorie d'actions ou aux performances passées de l'indice dans les Documents d'information clé pour l'investisseur (DICI) :
 - pour les années de performance 2008-2017 :
 - Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF
 - Xtrackers SPAIN UCITS ETF
 - Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
 - Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF
 - Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF
 - Xtrackers CAC 40 UCITS ETF
 - pour les années de performance 2013-2017 :
 - Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF
 - Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF
 - Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF
 - Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF
 - Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF
 - Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF
 - Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF
 - Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF
 - Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF
 - Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF
 - Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF
 - et pour les années de performance 2008-2016 :
 - Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD AND BEVERAGE SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

5. Événements significatifs de l'exercice (suite)

4. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la Société a informé les Actionnaires de la catégorie d'actions 1C / LU0514694370 de Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF qu'à partir du 23 juillet 2018, cette catégorie d'actions a été retirée de la Borsa Italiana.
5. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la Société a informé les Actionnaires du Règlement Général de l'UE sur la Protection des Données (RGPD) et de la manière dont la Société et d'autres tiers peuvent traiter les données personnelles et les droits des Actionnaires en vertu de la loi sur la protection des données.
6. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la Société a informé les actionnaires de Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF que le Fournisseur de l'indice, MSCI Inc. inclurait partiellement des actions chinoises A dans l'indice de référence.
7. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la Société a informé les Actionnaires de l'harmonisation de la fréquence de paiement des dividendes pour toutes les Catégories d'actions D. À partir du 18 juillet 2018, les dividendes pourront être payés jusqu'à quatre fois par an, sous réserve des dispositions des lois applicables et du Prospectus.
8. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, les Catégories d'actions suivantes ont été lancées :

Compartiment	Date de lancement
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF, 2C - EUR Hedged / LU1772333404	21 juin 2018
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF, 2D-EUR Hedged / LU1875395870	6 novembre 2018

9. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, les Catégories d'actions suivantes ont été retirées des bourses de Madrid, Barcelone, Valence et Bilbao :

Compartiment	Date de prise d'effet
Xtrackers SPAIN UCITS ETF, 1D / LU0994505336	28 juin 2018
Xtrackers SPAIN UCITS ETF, 1C / LU0592216393	28 juin 2018

10. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la Société a informé les Actionnaires de Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF qu'à compter du 1er octobre 2018, des commissions fixes / de plate- forme seront facturées au Compartiment au niveau des Composants de l'actif sous-jacent.
11. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la Société a informé les Actionnaires qu'à compter du ou autour du 12 novembre 2018, il est prévu de modifier le fonctionnement pratique de la délégation par DWS Investment GmbH en qualité de Gestionnaire d'investissement de certaines des fonctions de gestion de son sous-portefeuille à DWS Investments UK Limited, agissant en tant que Gestionnaire de portefeuille délégué, concernant des Compartiments à réplication directe, de sorte que cette délégation puisse intervenir ponctuellement, conformément à un processus convenu.

6. Événements ultérieurs

Le 4 janvier 2019, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment suivant qu'à compter du 18 janvier 2019, elle modifiera le nom :

Ancienne dénomination du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment
Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF*	Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*

7. Informations relatives aux rémunérations en application de la directive OPCVM V

DWS Investment S.A. (uniquement dans le cadre de cette section « Informations relatives aux rémunérations en application de la directive OPCVM V » la « Société ») est une filiale de DWS Group GmbH & Co. KGaA (« DWS KGaA »), Francfort, l'un des plus grands gestionnaires d'actifs au monde, proposant à ses clients du monde entier une vaste gamme de produits et services d'investissement parmi toutes les grandes catégories d'actions, ainsi que des solutions alignées sur les tendances de croissance.

Depuis le 23 mars 2018, DWS KGaA est une société cotée à la Bourse de Francfort, détenue en majorité par Deutsche Bank AG.

En raison de la législation spécifique au secteur dans le cadre de la directive V sur les OPCVM (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) et conformément aux sections 1 et 27 de l'ordonnance allemande sur la rémunération des institutions (InstVV), la Société est exclue de la stratégie de rémunération et de la politique de rémunération de Deutsche Bank Group (« DB Group »). DWS KGaA et ses filiales (« DWS Group ») ont mis en place leurs propres structures, politique et gouvernance des rémunérations, y compris une directive à l'échelle du groupe DWS d'identification des « Preneurs de risques » (« MRT ») à l'échelle de la Société, ainsi qu'à l'échelle de DWS conformément aux critères définis dans la directive OPCVM V et dans les directives sur les politiques de rémunération saines dans le cadre d'un OPCVM publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« Directives de l'AEMF »).

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Informations relatives aux rémunérations en application de la directive OPCVM V (suite)

Structure de gouvernance

DWS Group est géré par son Partenaire Général, DWS Management GmbH. Le Partenaire Général compte huit Directeurs Généraux présents au Conseil Exécutif (« EB ») de DWS Group. Le Conseil Exécutif, soutenu par le Comité de rémunération de DWS (« DCC »), est responsable de la mise en place et du fonctionnement du système de rémunération pour les employés. Il est placé sous l'autorité du Conseil de surveillance de DWS KGaA qui a mis en place un Comité de rémunération (« RC »). Le RC contrôle le système de rémunération de ses employés de DWS Group et son adéquation.

Le DCC est mandaté pour le développement et la conception de politiques de rémunération durables et de principes de fonctionnement, pour la préparation de recommandations sur les niveaux totaux de rémunération, et pour veiller à la gouvernance et au contrôle appropriés des rémunérations pour DWS Group. Le DCC définit des facteurs quantitatifs et qualitatifs d'évaluation de la performance comme base des décisions en matière de rémunération et formule des recommandations appropriées pour l'EB concernant le compte annuel de Rémunération variable et son affectation entre les secteurs d'activité et les fonctions d'Infrastructure. Afin de préserver son indépendance, seuls les membres de l'EB sans responsabilité pour le Groupe d'investissement ou pour le Groupe de couverture sont membres du DCC. Le DCC se compose du directeur général (« CEO »), du directeur financier (« CFO »), du directeur des contrôles (« CCO »), du directeur de l'exploitation (« COO ») et du directeur mondial des RH comme Membres votants. Le Directeur de la performance et des rétributions est un membre non votant. La participation du CCO garantit l'implication appropriée des Fonctions de contrôle telles que la conformité, la lutte anti-criminalité financière et la gestion des risques dans la conception et l'application des systèmes de rémunération de DWS dans le contexte des tâches et fonctions qui leur sont affectées, afin de garantir que les systèmes de rémunération ne créent pas de conflits d'intérêts et de contrôler les effets sur le profil de risque de DWS Group. Le DCC contrôle régulièrement la politique de rémunération de DWS Group, au moins une fois par an, y compris les principes applicables à la Société, et évalue si des amendements ou modifications substantiels sont nécessaires en raison d'irrégularités.

Le DCC travaille en collaboration avec des comités au niveau de DB Group, en particulier le Comité de rémunération des cadres dirigeants (« SECC ») de DB, et continue à s'appuyer sur certains comités de contrôle de DB et comités délégués du SECC tels que le Comité opérationnel de rémunération (COC), le Comité d'investissement du plan d'investissement des employés (EIP IC), le Comité de contrôle de révocation et de suspension (FSRC), le Comité de surveillance de la rémunération du groupe (GCOC) et le Comité des risques des pensions (PRC). Le contrôle annuel interne au niveau de DWS Group a conclu à l'adéquation du système de rémunérations. Aucune irrégularité n'a été identifiée.

Structure de rémunération

Les employés de la Société sont assujettis aux normes et aux principes en matière de rémunération énoncés dans la Politique de rémunération de DWS. Les deux politiques sont réexaminées tous les ans. Dans le cadre de la Stratégie de rémunération, Deutsche Bank Group, dont la Société, applique une philosophie de Rémunération totale, qui comprend un salaire fixe et une rémunération variable.

DWS Group veille à une relation appropriée entre FP et VC au sein de toutes les catégories et de tous les groupes d'employés. Les structures et niveaux du TC reflètent les structures de rémunération régionales et des subdivisions, les relations internes et les données des marchés, et contribuent à la recherche d'homogénéité au sein de DWS Group. L'un des principaux objectifs de la stratégie de DWS Group est d'aligner la rémunération pour performance durable à tous les niveaux de DWS Group tout en renforçant la transparence des décisions de rémunération et de leur impact sur les actionnaires et employés concernant la performance de DWS Group et de DB Group. Un aspect important de la stratégie de rémunération de DWS Group est d'arriver à un équilibre durable entre les intérêts des employés, des actionnaires et des clients.

Le salaire fixe est utilisé pour rémunérer les salariés pour leurs compétences, leur expérience et leurs aptitudes, en accord avec les exigences, le périmètre et la portée de leur rôle. Le niveau adéquat du Salaire fixe est déterminé en référence aux rémunérations pratiquées sur le marché pour chaque poste, à des comparaisons internes et aux exigences réglementaires.

La VC est un élément de rémunération discrétionnaire permettant à DWS Group de verser une rémunération supplémentaire aux employés pour leur performance et leurs comportements sans encourager une prise de risques excessive. La VC est déterminée en tenant compte de mesures des risques saines en fonction de l'appétit pour le risque de DWS Group et de la situation financière et des possibilités de DWS Group pour définir une politique extrêmement souple pour l'attribution ou non d'une VC. La part variable se compose généralement de deux éléments, la « Composante du groupe » et la « Composante individuelle ». Aucune garantie de versement d'une Rémunération variable pour les salariés n'est prévue.

L'année 2018 est considérée comme une année de transition pour la formation d'une Politique de rémunération de DWS Group. La Composante du groupe est déterminée sur la base de la performance de quatre Indicateurs clés de performance (KPI) équipondérés : le ratio de fonds propres Common Equity Tier 1 (« CET1 ») (fully loaded), le ratio d'endettement, les coûts ajustés et le rendement après impôt sur les capitaux propres tangibles (« RoTE »). Ces quatre KPI sont des métriques importantes pour le profil de risque, de coûts de capital et de recettes de la Deutsche Bank, et donnent une bonne indication de ses résultats durables.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Informations relatives aux rémunérations en application de la directive OPCVM V (suite)

Avec la « Composante du groupe », DWS Group et la Société entendent reconnaître la contribution de chaque employé au succès de DWS Group et donc de DB Group.

Selon l'éligibilité, la « Composante individuelle » est versée sous la forme d'une Rémunération variable individuelle ou d'une Récompense. La Rémunération variable individuelle tient compte de différents facteurs financiers et non financiers, des comparaisons au sein du groupe de pairs de l'employé et des considérations relatives à la rétention. La Récompense permet de reconnaître les efforts importants réalisés par des employés non éligibles à l'IVC (il s'agit généralement d'employés à des échelons plus bas de la hiérarchie). Il y a généralement deux cycles de nomination par an.

La Composante du groupe et l'IVC peuvent prendre la forme de liquidités ou d'instruments fondés sur des actions ou sur des fonds dans le cadre des accords de report de DWS Group. DWS Group conserve le droit de réduire le montant total de la VC, y compris la Composante du groupe, à zéro en cas de faute importante, de mesures associées à la performance, de mesure disciplinaire ou de comportement ou conduite insatisfaisant par l'employé conformément à la loi locale applicable.

Calcul de la Rémunération variable et mesures d'ajustement appropriées en fonction du risque

Les comptes VC de la DWS Group font l'objet de mesures appropriées d'ajustement au risque, y compris des ajustements au préalable et a posteriori. La méthode efficace mise en place vise à garantir que le calcul de la VC tient compte des performances ajustées du risque ainsi que de la position de capital de DWS Group et de ses divisions. Le montant total de la VC dépend principalement des (i) possibilités du Groupe (ce que DWS Group « peut » accorder en vertu des réglementations) et (ii) de la performance (ce que DWS Group « devrait » accorder afin de verser une rémunération appropriée à la performance tout en garantissant la viabilité à long terme de la franchise).

Au niveau de l'employé individuel, le DWS Group a établi des « Principes généraux de la rémunération variable », qui définissent de manière détaillée les factures et métriques à prendre en considération dans les différentes décisions de VC. Ils incluent, par exemple, la performance d'investissement, la rétention des clients, des considérations culturelles et une évaluation des objectifs et des résultats sur la base de l'approche de la « Performance totale ». Par ailleurs, toute indication d'une fonction de contrôle, toute sanction disciplinaire et son impact sur la VC doivent également être pris en considération.

Pour les affectations discrétionnaires de sous-groupes, le DCC de DWS a utilisé les mesures de cartes de pointage internes équilibrées (financières et non financières) pour former des groupes de VC liés à la performance et différenciés.

Rémunération pour 2018

Après une année 2017 solide, le secteur mondial de la gestion d'actifs a connu une année 2018 compliquée, avec des conditions défavorables sur les marchés, des tensions géopolitiques accrues et un sentiment négatif des investisseurs, en particulier sur le marché de détail européen. DWS Group a également été impacté par ces développements.

Dans ce contexte, le DCC a contrôlé la possibilité de verser une VC en 2018. Le comité a conclu que, compte tenu des résultats avant et après impôt de DWS Group, le montant du capital et des liquidités reste confortablement supérieur aux exigences réglementaires minimales et au seuil interne d'appétit pour le risque.

Dans le cadre de la VC totale de 2018 à verser en mars 2019, la Composante du groupe a été accordée aux employés éligibles conformément à l'évaluation des quatre ICP définis. Le Comité de direction de Deutsche Bank AG a reconnu la contribution considérable des employés et a défini à sa seule discrétion un objectif de taux de réalisation de 70 % pour l'année 2018.

Identification des Preneurs de risques importants

Conformément aux Lois en vigueur au 17 décembre 2010 sur les Organismes de placement collectif (telle qu'amendée par la suite) conjointement avec les directives de l'AEMF, la Société a identifié des personnes qui ont un impact matériel sur le profil de risque de la Société (« Preneurs de risques »). Le processus d'identification a reposé sur une évaluation de l'impact des catégories de personnel suivantes sur le profil de risque de la Société ou sur un fonds qu'elle gère : (a) Membres du conseil/Direction, (b) Gestionnaires de portefeuilles/d'investissements, (c) Fonctions de contrôle, (d) Personnel à la tête de l'administration, du marketing et des ressources humaines, (e) autres personnes (Preneurs de risques) occupant un poste d'influence, (f) autres employés recevant une rémunération équivalente à celle d'autres Preneurs de risques. Le versement d'au moins 40 % de la VC des Preneurs de risques est différé. Au moins 50 % de la part versée immédiatement et de la part différée, sont octroyés sous la forme d'instruments fondés sur des fonds ou sur des actions de DWS Group pour les Principaux professionnels de l'investissement. Toutes les composantes différées sont soumises à plusieurs conditions de résultat et des dispositions de révocation qui garantissent une parfaite prise en compte des risques a posteriori. Dans le cas où la VC est inférieure à 50 000 EUR, les Preneurs de risques en perçoivent immédiatement l'intégralité en numéraire.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Informations relatives aux rémunérations en application de la directive OPCVM V (suite)Informations sur les rémunérations versées par la Société de Gestion en 2018¹.

Nombre d'employés en moyenne annuelle	139
Rémunération totale ²	15 315 952 EUR
Salaire fixe	13 151 856 EUR
Rémunération variable	2 164 096 EUR
Dont : Intéressement aux plus-values	0 EUR
Rémunération totale pour la direction ³	1 468 434 EUR
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques	324 229 EUR
Rémunération totale pour les employés à des fonctions de contrôle	554 046 EUR

¹ Dans le cas où des activités de gestion de portefeuille ou de risque ont été déléguées par la Société, les données de rémunération des délégués ne figurent pas dans ce tableau.

² Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les directives de l'AEMF sur les politiques de rémunération saines dans le cadre d'un OPCVM, pouvant inclure le paiement de montants ou avantages monétaires (tels que des liquidités, des options, des cotisations de retraite) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des avantages en nature ou des indemnités spéciales de véhicule, de téléphone portable, etc.).

³ Direction désigne uniquement les membres du Comité de direction de la Société. Les Membres du Comité de direction correspondent à la définition des dirigeants. Excepté les Membres de la Direction, aucun dirigeant n'a été identifié.

8. Jours sans négociation

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

Compartiment	ISIN	Catégorie d'Actions	JAN	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUN	JUIL	AOÛT	SEP	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU0274209237	1C	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	-	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1242369327	1D	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	-	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1184092051	2C - USD Hedged	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	-	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0274209740	1C	1,2,3,8	12	21,30	2,30	1,3,4, 7,10, 21,28	-	16	-	17,24	-	1,23	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0927735406	2D - USD Hedged	1,2,3,8	12	21,30	2,30	1,3,4, 7,10, 21,28	-	16	-	17,24	-	1,23	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0659580079	4C - EUR Hedged	1,2,3,8	12	21,30	2,30	1,3,4, 7,10, 21,28	-	16	-	17,24	-	1,23	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0659580236	6C - GBP Hedged	1,2,3,8	12	21,30	2,30	1,3,4, 7,10, 21,28	-	16	-	17,24	-	1,23	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU1215827756	7C - CHF Hedged	1,2,3,8	12	21,30	2,30	1,3,4, 7,10, 21,28	-	16	-	17,24	-	1,23	24,25, 26,31
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	LU0380865021	1C	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	-	-	3	1	24,25, 26,31
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	LU0274211217	1D	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	-	-	3	1	24,25, 26,31
Xtrackers DAX UCITS ETF	LU0274211480	1C	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	-	-	3	1	24,25, 26,31
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	LU0274212538	1D	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	-	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	LU0943504760	1C	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	-	-	-	1	24,25, 26,31

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Jours sans négociation (suite)

Compartiment	ISIN	Catégorie d'Actions	JAN	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEP	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	LU0274221281	1D	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	-	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	LU0292097234	1D	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	-	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	LU0292097317	1D	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	-	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	LU0292097747	1D	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	-	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	LU0292109187	1C	1	13,14, 15,16, 19,20,28	30	2,4,5,6	1,7,10, 21,28	18	-	18	24	10	1	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU0292109344	1C	1,25	12,13,14	30	2	1,7,10, 21,28, 31	-	-	-	7	12	1,2,15, 20	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU0455009182	2C	1,25	12,13,14	30	2	1,7,10, 21,28, 31	-	-	-	7	12	1,2,15, 20	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	LU0292100046	1C	1	15,16,29	1,30	2	1,7,10, 21,28	6,13	-	6,13	24,25, 26	3,9	1	24,25, 26,31
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	LU0292109856	1C	1	16,19	30	2,5	1,7,10, 21,22, 28	18	2	18	25	1,17	1	24,25, 26,31
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	LU0292095535	1D	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	-	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers SLI UCITS ETF	LU0322248146	1D	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	12	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	LU0397221945	1C	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	12	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	LU0322252338	1C	1,26	16	30	2,25	1,7,10, 21,28	11	-	12	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	LU0455009935	2C	1,26	16	30	2,25	1,7,10, 21,28	11	-	12	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	LU0328474803	1D	1,26	-	30	2,25	1,7,10, 21,28	11	-	-	-	-		24,25, 26,31
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU0328475792	1C	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	12	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU1772333404	2C - EUR Hedged	-	-	-	-	-	-	-	12	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	LU0322250985	1D	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	12	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	LU0322253732	1C	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	12	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	LU0322253906	1C	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	12	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF	LU0412624271	1C	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	12	-	-	1	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	LU0476289540	1C	1	19	30	2	1,7,10, 21,28	-	2	12	3	8	1	24,25, 26,31
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	LU0476289466	1C	1	-	19,29, 30	2	1,7,10, 21,28	-	-	12	-	-	1,2,19	12,24, 25,26, 31
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	LU0486851024	1C	1	-	30	2	1,7,10, 21,28	-	-	12	-	-	1	24,25, 26,31

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers **

Informations destinées aux actionnaires (non auditées) (suite)

8. Jours sans négociation (suite)

Compartiment	ISIN	Catégorie d'Actions	JAN	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUN	JUIL	AOÛT	SEP	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	LU0489337690	1C	1	-	30	2	1,7,10,21,28	-	-	12	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	LU0514695690	1C	1	16,19	30	2,5	1,7,10,21,22,28	18	2	18	25	1,17	1	24,25,26,31
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	LU0514695856	2C	1	16,19	30	2,5	1,7,10,21,22,28	18	2	18	25	1,17	1	24,25,26,31
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	LU0514694370	1C	1,31	1,16	30	2	1,7,10,21,28,29	15	-	15	10,11,17	-	1,6,20	24,25,26,31
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	LU0514694537	2C	1,31	1,16	30	2	1,7,10,21,28,29	15	-	15	10,11,17	-	1,6,20	24,25,26,31
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	LU0514694701	1C	1,2	29	1,30	2,6,13,16	1,7,10,21,28,29	-	27,30	-	-	15,23	1	5,10,24,25,26,31
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	LU0514694966	2C	1,2	29	1,30	2,6,13,16	1,7,10,21,28,29	-	27,30	-	-	15,23	1	5,10,24,25,26,31
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	LU0592215403	1C	1	16	29,30	2,9	1,7,10,21,28	12	-	12	-	-	1,2,30	24,25,26,31
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	LU0592215668	2C	1	16	29,30	2,9	1,7,10,21,28	12	-	12	-	-	1,2,30	24,25,26,31
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	LU0592216393	1C	1	-	30	2	1,7,10,21,28	-	-	12	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	LU0994505336	1D	1	-	30	2	1,7,10,21,28	-	-	12	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	LU0659578842	1C	1	16	30	2	1,7,10,21,28,29	15	-	12	-	-	1,6	24,25,26,31
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	LU0755279428	2C	1	16	30	2	1,7,10,21,28,29	15	-	12	-	-	1,6	24,25,26,31
Xtrackers ATX UCITS ETF	LU0659579063	1C	1	-	30	2	1,7,10,21,28	-	-	12	-	26	1	24,25,26,31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1127514245	1C - USD Hedged	1	-	30	2	1,7,10,21,28	-	-	-	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU0846194776	1D	1	-	30	2	1,7,10,21,28	-	-	-	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1127516455	2C - GBP Hedged	1	-	30	2	1,7,10,21,28	-	-	-	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1215828218	3C - CHF Hedged	1	-	30	2	1,7,10,21,28	-	-	-	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF	LU0835262626	1D	1	-	30	2	1,7,10,21,28	-	-	-	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	LU0838782315	1D	1	-	30	2	1,3,4,7,10,21,28	-	-	-	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	LU1221100792	2C - USD Hedged	1	-	30	2	1,7,10,21,28	-	-	-	-	-	1	24,25,26,31

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers **

Informations destinées aux actionnaires (non auditées) (suite)

8. Jours sans négociation (suite)

Compartiment	ISIN	Catégorie d'Actions	JAN	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEP	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	LU1221102491	4C - CHF Hedged	1	-	30	2	1,7,10,21,28	-	-	-	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	LU0838780707	1C	1	-	30	2	1,7,10,21,28	-	-	-	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU0839027447	1D	1,2,3,8	12	21,30	2,30	1,3,4,7,10,21,28	-	16	-	17,24	-	1,23	24,25,26,31
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU1875395870	2D - EUR Hedged	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,23	24,25,26,31
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	LU0875160326	1D	1,15	15,16,19,20,21	30	2,5,6,30	1,7,10,21,22,28	18	2,4	12	3,24,25	1,2,3,4,5,17	1,12,22	24,25,26,31
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	LU1310477036	1D	1,15	15,16,19,20,21	30	2,5,6,30	1,7,10,21,22,28	18	2,4	12	3,21,24,25	1,2,3,4,5,17	1,12,22	24,25,26,31

** Inclut des ETF synthétiques.