

Xtrackers II

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

Rapport annuel et États financiers audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

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

	<u>Page</u>
Organisation	4
Rapport des administrateurs	6
Rapport du contrôleur de comptes	18
Informations statistiques	23
État de l'actif net au 31 décembre 2024	27
État des opérations et Variations de l'actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2024	42
État des variations des Actions émises pour l'exercice clos le 31 décembre 2024	57
État des portefeuilles au 31 décembre 2024	61
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	61
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	81
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	83
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	85
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	87
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	89
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	92
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	94
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	101
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	104
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	130
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	132
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	157
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	159
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	161
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	166
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	168
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	205
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	206
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	213
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	216
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	310
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	313
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	314
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	378
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	380
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	388
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	389
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	391
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	393
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	395
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	407
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	557
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	574
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	577
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	580
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	629
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	663
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	675
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	678
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	680
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	698
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	708
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	711
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	713
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	714

Sommaire (suite)

	<u>Page</u>
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	725
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	735
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	743
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	748
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	751
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	752
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	755
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	759
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	764
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	767
Notes aux États financiers	770
Informations destinées aux Actionnaires - non auditées	822
Publication périodique pour les produits visés aux Articles 8 et 9 dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie - non auditée	842

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Organisation

Siège social Xtrackers II 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Conseil d'administration - Alfred François Brausch Membre du barreau de Luxembourg, administrateur indépendant, 35, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. - Thilo Wendenburg Administrateur indépendant, DWS Investment S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. - Philippe Ah-Sun⁽¹⁾ Directeur mondial de la division Passive Operations chez DWS Investments UK Limited, 21 Moorfields, Londres, EC2Y 9DB, Royaume-Uni. - Julien Boulliat⁽¹⁾⁽²⁾ Directeur de la division Portfolio Engineering Systematic Investment Solutions chez DWS Investments UK Limited, 21 Moorfields, Londres, EC2Y 9DB, Royaume-Uni. - Stefan Kreuzkamp Administrateur externe, DWS Investment S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. - Simon Klein⁽³⁾ Directeur mondial de Xtrackers Sales chez DWS Investment S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.
Dépositaire State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Société de gestion DWS Investment S.A. 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Agent administratif, Agent payeur, Agent domiciliataire et Agent de cotation State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Agent de registre et de transfert State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg

⁽¹⁾ Jusqu'au 1^{er} février 2024, l'adresse était Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres, EC2N 2DB, Royaume-Uni.

⁽²⁾ Julien Boulliat a démissionné de ses fonctions d'Administrateur à compter du 19 avril 2024. En conséquence, Julien Boulliat n'est plus membre du Conseil d'administration depuis la date susmentionnée.

⁽³⁾ Simon Klein a été nommé Administrateur à compter du 19 avril 2024.

Organisation (suite)

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

Les termes qui commencent par une majuscule dans ce document ont la même signification que dans le prospectus de Xtrackers II applicable au 31 décembre 2024 (le « Prospectus »), à moins que le contexte ne s'y oppose.

⁽¹⁾ Jusqu'au 1^{er} février 2024, l'adresse était Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres, EC2N 2DB, Royaume-Uni.

Données de performance des Catégories d'actions pour l'exercice 2024

Les données de performance dans le Rapport des administrateurs sont calculées sur la base de la dernière VL disponible de l'exercice (sauf pour les Compartiments ou Catégories d'Actions liquidés).

Les VL utilisées pour le rapport annuel sont toujours datées du 31 décembre, même les jours de week-end, et ne sont pas toujours des VL officielles. Par conséquent, le calcul des données de performance avec la VL figurant dans le rapport annuel peut produire des résultats différents de ceux du tableau.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2024	Performance de la Catégorie d'actions en 2024	Écart de performance (Performance Difference)/Différence de suivi (Tracking Difference)
Stratégies portant sur des liquidités							
LU0290358497	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,10 %	3,89 %	3,79 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0335044896	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,10 %	3,89 %	3,79 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0321465469	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,10 %	5,40 %	5,31 %	-0,09 %/ -0,09 %
LU0321464652	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,10 %	5,23 %	5,14 %	-0,09 %/ -0,09 %
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées							
LU0290355717	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,09 %	1,76 %	1,70 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU0643975591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	1,76 %	1,71 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU2009147591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	EUR/ USD	0,20 %	1,76 %	3,27 %	1,51 %/ -0,06 %
LU2523866023	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	EUR/ GBP	0,20 %	1,76 %	3,05 %	1,29 %/ -0,06 %
LU0290356871	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	3,17 %	3,07 %	-0,11 %/ -0,11 %
LU0614173549	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	3,17 %	3,07 %	-0,11 %/ -0,11 %
LU0290356954	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	2,51 %	2,43 %	-0,08 %/ -0,08 %
LU0614173895	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	2,51 %	2,43 %	-0,08 %/ -0,08 %
LU2606231335	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	EUR/ USD	0,20 %	2,51 %	4,01 %	1,50 %/ -0,08 %

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2024	Performance de la Catégorie d'actions en 2024	Écart de performance (Performance Différence)/Différence de suivi (Tracking Difference)
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)							
LU2606231418	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	EUR/GBP	0,20 %	2,51 %	3,77 %	1,26 %/ -0,08 %
LU0290357176	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,15 %	2,17 %	2,08 %	-0,09 %/ -0,09 %
LU0290357259	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,15 %	1,23 %	1,13 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU2523865728	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged ⁽¹⁾	EUR/GBP	0,20 %	1,23 %	2,51 %	1,28 %/ -0,10 %
LU2523865991	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	EUR/USD	0,20 %	1,23 %	2,73 %	1,50 %/ -0,10 %
LU0290357507	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,15 %	-0,32 %	-0,46 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0290357846	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,15 %	-3,36 %	-3,46 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0321462953	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	USD/EUR	0,40 %	5,99 %	4,03 %	-1,96 %/ 0,06 %
LU2361257269	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	USD/EUR	0,40 %	5,99 %	4,02 %	-1,97 %/ 0,06 %
LU1920015440	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	USD/USD	0,25 %	5,99 %	6,05 %	0,06 %/ 0,06 %
LU0677077884	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	USD/USD	0,25 %	5,99 %	6,05 %	0,06 %/ 0,06 %
LU0321463258	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,15 %	5,38 %	5,23 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0321463506	Xtrackers II IBOMX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,15 %	2,94 %	2,78 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0378818131	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	EUR/EUR	0,25 %	2,91 %	-0,37 %	-3,28 %/ -0,17 %
LU0690964092	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	EUR/EUR	0,25 %	2,91 %	-0,37 %	-3,28 %/ -0,17 %

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2024	Performance de la Catégorie d'actions en 2024	Écart de performance (Performance Difference)/Différence de suivi (Tracking Difference)
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)							
LU0641006290	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	EUR/GBP	0,25 %	2,91 %	1,06 %	-1,85 %/ -0,17 %
LU0641006456	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ⁽¹⁾	EUR/USD	0,25 %	2,91 %	1,31 %	-1,61 %/ -0,17 %
LU0641006613	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	EUR/CHF	0,25 %	2,91 %	-2,97 %	-5,88 %/ -0,17 %
LU0908508731	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	EUR/EUR	0,20 %	2,91 %	2,74 %	-0,17 %/ -0,17 %
LU0378818560	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	SGD/SGD	0,20 %	2,26 %	2,03 %	-0,23 %/ -0,23 %
LU1920015796	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	USD/USD	0,06 %	0,51 %	0,54 %	0,03 %/ 0,03 %
LU0429459356	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	USD/USD	0,06 %	0,51 %	0,54 %	0,04 %/ 0,04 %
LU2610432036	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽¹⁾	USD/GBP	0,10 %	0,51 %	0,22 %	-0,28 %/ 0,04 %
LU1399300455	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽¹⁾	USD/EUR	0,10 %	0,51 %	-1,22 %	-1,73 %/ 0,04 %
LU1920015523	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	USD/USD	0,06 %	4,10 %	4,04 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU0429458895	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	USD/USD	0,06 %	4,10 %	4,04 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU0643975161	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,15 %	0,41 %	0,30 %	-0,11 %/ -0,11 %
LU0468896575	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	EUR/EUR	0,15 %	0,41 %	0,30 %	-0,11 %/ -0,11 %
LU2523866379	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	EUR/USD	0,20 %	0,41 %	1,49 %	1,09 %/ -0,11 %
LU2523866296	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	EUR/GBP	0,20 %	0,41 %	1,65 %	1,24 %/ -0,11 %
LU0468897110	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	EUR/EUR	0,15 %	2,79 %	2,65 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0484969463	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,15 %	0,50 %	0,35 %	0,15 %/ 0,15 %
LU0524480265	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,15 %	3,94 %	3,83 %	-0,11 %/ -0,11 %

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2024	Performance de la Catégorie d'actions en 2024	Écart de performance (Performance Difference)/Différence de suivi (Tracking Difference)
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)							
LU0962071741	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	3,94 %	3,84 %	-0,11 %/ -0,11 %
LU0494592974	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	AUD/ AUD	0,25 %	1,64 %	1,38 %	-0,25 %/ -0,25 %
LU0613540268	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	3,69 %	3,56 %	-0,13 %/ -0,13 %
LU0820950128	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	2,96 %	2,75 %	-0,20 %/ -0,20 %
LU0925589839	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	3,63 %	3,49 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU2552296563	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	EUR/ EUR	0,15 %	3,63 %	3,49 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0952581584	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	JPY/ JPY	0,15 %	-4,27 %	-4,43 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0942970103	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,10 %	-2,49 %	-2,63 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0942970285	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	USD/ USD	0,10 %	-2,49 %	2,19 %	4,68 %/ -0,14 %
LU0942970368	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽¹⁾	USD/ GBP	0,10 %	-2,49 %	1,91 %	4,40 %/ -0,14 %
LU0942970442	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	USD/ CHF	0,10 %	-2,49 %	-2,01 %	0,48 %/ -0,14 %
LU0942970798	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	5C - EUR Hedged ⁽¹⁾	USD/ EUR	0,10 %	-2,49 %	0,55 %	3,04 %/ -0,14 %
LU1094612022	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,20 %	3,37 %	3,14 %	-0,23 %/ -0,23 %
LU2462217071	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	2,25 %	2,07 %	-0,18 %/ -0,18 %
LU2385068163	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,20 %	2,25 %	2,08 %	-0,17 %/ -0,17 %
LU2385068247	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	EUR/ GBP	0,25 %	2,25 %	0,44 %	-1,81 %/ -0,17 %

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2024	Performance de la Catégorie d'actions en 2024	Écart de performance (Performance Difference)/Différence de suivi (Tracking Difference)
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)							
LU2385068320	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged ⁽¹⁾	EUR/USD	0,25 %	2,25 %	0,75 %	-1,50 %/ -0,17 %
LU2385068593	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged ⁽¹⁾	EUR/EUR	0,25 %	2,25 %	-0,96 %	-3,21 %/ -0,17 %
LU2468423459	Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,15 %	0,53 %	0,37 %	-0,16 %/ -0,16 %
LU2504532487	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	EUR/EUR	0,18 %	-0,02 %	-0,17 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU2504537445	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	EUR/EUR	0,12 %	1,27 %	1,14 %	-0,13 %/ -0,13 %
LU2158769930	Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	USD/USD	0,25 %	-2,43 %	-3,22 %	-0,79 %/ -0,79 %
LU2641054122	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,07 %	3,47 %	3,57 %	0,10 %/ 0,10 %
LU2641053827	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,07 %	3,50 %	3,62 %	0,12 %/ 0,12 %
LU2641054551	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,07 %	3,33 %	3,60 %	0,27 %/ 0,27 %
LU2662649503	Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D	USD/USD	0,06 %	1,79 %	1,75 %	-0,04 %/ -0,04 %
LU2662649685	Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D	USD/USD	0,06 %	-0,70 %	-0,74 %	-0,04 %/ -0,04 %
LU2662649412	Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D	USD/USD	0,06 %	-6,41 %	-6,45 %	-0,04 %/ -0,04 %
Stratégies liées à l'inflation							
LU0290357929	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	EUR/EUR	0,25 %	3,37 %	-2,22 %	-5,59 %/ -0,14 %
LU0962078753	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	EUR/EUR	0,20 %	3,37 %	-2,18 %	-5,54 %/ -0,14 %
LU0641007009	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	EUR/USD	0,25 %	3,37 %	-0,49 %	-3,86 %/ -0,14 %
LU0641007264	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽¹⁾	EUR/GBP	0,25 %	3,37 %	-0,80 %	-4,17 %/ -0,14 %

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2024	Performance de la Catégorie d'actions en 2024	Écart de performance (Performance Difference)/Différence de suivi (Tracking Difference)
Stratégies liées à l'inflation (suite)							
LU0641007421	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged ⁽¹⁾	EUR/CHF	0,25 %	3,37 %	-4,68 %	-8,05 %/ -0,14 %
LU0908508814	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	EUR/EUR	0,20 %	3,37 %	3,23 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0290358224	Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,15 %	0,08 %	-0,02 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU2178481649	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,16 %	4,56 %	4,34 %	-0,22 %/ -0,22 %
LU2504532131	Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	USD/USD	0,07 %	1,87 %	1,80 %	-0,07 %/ -0,07 %
Stratégies liées aux obligations de sociétés							
LU0478205379	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,12 %	4,74 %	4,63 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0478205965	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/EUR	0,12 %	4,74 %	4,64 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0484968903	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,16 %	4,68 %	4,50 %	-0,18 %/ -0,18 %
LU0484968812	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	EUR/EUR	0,16 %	4,68 %	4,51 %	-0,17 %/ -0,17 %
LU1109943388	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,20 %	6,88 %	6,77 %	-0,11 %/ -0,11 %
LU1109942653	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/EUR	0,20 %	6,88 %	6,76 %	-0,11 %/ -0,11 %
LU1109939865	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	EUR/EUR	0,25 %	6,25 %	5,40 %	-0,85 %/ -0,85 %
LU2673522830	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽²⁾	EUR/EUR	0,12 %	0,99 %	0,95 %	-0,04 %/ -0,04 %
LU2673523218	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/EUR	0,12 %	4,40 %	4,27 %	-0,13 %/ -0,13 %
LU2673522913	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽²⁾	EUR/EUR	0,12 %	1,08 %	1,04 %	-0,04 %/ -0,04 %

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2024	Performance de la Catégorie d'actions en 2024	Écart de performance (Performance Difference)/Différence de suivi (Tracking Difference)
Stratégies liées aux obligations de sociétés (suite)							
LU2673523309	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	4,79 %	4,63 %	-0,16 %/ -0,16 %
LU2673523135	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽²⁾	EUR/ EUR	0,12 %	1,25 %	1,21 %	-0,04 %/ -0,04 %
LU2673523481	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	4,69 %	4,62 %	-0,07 %/ -0,07 %
LU2673523051	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽²⁾	EUR/ EUR	0,12 %	1,04 %	1,03 %	-0,01 %/ -0,01 %
LU2673523564	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	4,37 %	4,31 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU2810185665	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽³⁾	1D	EUR/ EUR	0,12 %	1,02 %	0,97 %	-0,05 %/ -0,05 %
LU2809864296	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽³⁾	1D	EUR/ EUR	0,12 %	1,27 %	1,15 %	-0,12 %/ -0,12 %
LU2809864452	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽³⁾	1D	EUR/ EUR	0,12 %	1,16 %	1,04 %	-0,12 %/ -0,12 %
LU2809864619	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽³⁾	1D	EUR/ EUR	0,12 %	1,17 %	1,10 %	-0,07 %/ -0,07 %
Stratégies liées au crédit							
LU0321462870	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,24 %	-1,46 %	-1,69 %	-0,23 %/ -0,23 %

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Les Écarts de performance des Catégories d'actions respectives proviennent de nombreux facteurs, tels que la réplication de l'indice par optimisation par rapport à la réplication totale, les divers frais applicables comme la Commission de Société de gestion, les Commissions fixes et les Frais de transaction, les taxes spécifiques, dont l'octroi respectif d'avantages fiscaux, ainsi que des ajustements de swaps positifs ou négatifs comme publiés dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent Rapport annuel.

Écart de suivi réalisé et anticipé

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 2024, les niveaux de l'Écart de suivi réalisé sont restés dans la fourchette prévue, grâce à l'efficacité des techniques de réplication utilisées au cours de l'exercice 2024.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2024
Stratégies portant sur des liquidités				
LU0290358497	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0335044896	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0321465469	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0321464652	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées				
LU0290355717	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0643975591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2009147591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2523866023	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0290356871	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0614173549	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290356954	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0614173895	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2606231335	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2606231418	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0290357176	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0290357259	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2523865728	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2523865991	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0290357507	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0290357846	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0321462953	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 2 %	0,11 %
LU2361257269	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 2 %	0,11 %
LU1920015440	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	Jusqu'à 2 %	0,11 %

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2024
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)				
LU0677077884	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	Jusqu'à 2 %	0,11 %
LU0321463258	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0321463506	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0378818131	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0690964092	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0641006290	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0641006456	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0641006613	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0908508731	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0378818560	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU1920015796	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0429459356	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU2610432036	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU1399300455	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU1920015523	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0429458895	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0643975161	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0468896575	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2523866379	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2523866296	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0468897110	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0484969463	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0524480265	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0962071741	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0494592974	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0613540268	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0820950128	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0925589839	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2552296563	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0952581584	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2024
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)				
LU0942970103	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0942970285	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0942970368	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0942970442	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0942970798	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	5C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU1094612022	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	0,37 %
LU2462217071	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2385068163	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2385068247	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2385068320	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2385068593	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2468423459	Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2504532487	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2504537445	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU2158769930	Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	1,02 %
LU2641054122	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2641053827	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2641054551	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU2662649503	Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU2662649685	Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU2662649412	Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,12 %
Stratégies liées à l'inflation				
LU0290357929	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	1,00 %
LU0962078753	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	1,00 %
LU0641007009	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	1,00 %
LU0641007264	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	1,00 %
LU0641007421	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	1,00 %
LU0908508814	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	Jusqu'à 1 %	1,00 %

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2024
Stratégies liées à l'inflation (suite)				
LU0290358224	Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,30 %
LU2178481649	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2504532131	Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
Stratégies liées aux obligations de sociétés				
LU0478205379	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0478205965	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0484968903	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0484968812	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU1109943388	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU1109942653	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU1109939865	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2673522830	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,19 %
LU2673523218	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU2673522913	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,19 %
LU2673523309	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU2673523135	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,24 %
LU2673523481	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU2673523051	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,23 %
LU2673523564	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU2810185665	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽³⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU2809864296	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽³⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU2809864452	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽³⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,19 %
LU2809864619	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽³⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,19 %
Stratégies liées au crédit				
LU0321462870	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Rapport des Administrateurs (suite)

Luxembourg, le 24 mars 2025

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.

Philippe Ah-Sun, Administrateur

Simon Klein, Administrateur

KPMG a émis un avis d'audit non qualifié pour l'intégralité du rapport annuel. La traduction du rapport du Réviseur d'entreprises agréé est la suivante :

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

Tél. : +352 22 51 51 1
Fax : +352 22 51 71
Mail : info@kpmg.lu
Site Internet : www.kpmg.lu

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

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Rapport sur l'audit des États financiers

Avis

Nous avons contrôlé les États financiers de Xtrackers II (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 2024 et de l'état des opérations et variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, et les notes aux États financiers, y compris un résumé des principaux principes comptables.

D'après notre avis, les États financiers joints donnent une image juste et fidèle de la position financière du Fonds et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2024, et des résultats des opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date conformément aux exigences juridiques et réglementaires du Luxembourg concernant l'établissement et la présentation des États financiers.

Fondement de l'avis

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 d'audit internationales (« ISA ») adoptées pour le Luxembourg par la Commission de surveillance du secteur financier (la « CSSF »). Nos responsabilités en vertu de cette Réglementation, de cette Loi et de ces Normes adoptées pour le Luxembourg par la CSSF 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 et de chacun de ses compartiments, conformément au Code international de déontologie à l'usage des comptables professionnels, y compris les Normes internationales d'indépendance, publié par le 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 servir de fondement à notre avis.

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. Ces questions ont été traitées dans le cadre de l'audit des États financiers dans leur ensemble et en formulant notre avis sur ce sujet, et nous ne donnons pas d'avis distincts sur ces questions.

Évaluation des Swaps de rendement total

Pourquoi cette question a-t-elle été considérée comme l'une des plus importantes lors de l'audit ?

Les compartiments dotés d'une Politique d'investissement indirect (les « Compartiments à réplication indirecte ») ne peuvent pas investir directement dans les composants de leur Indice de référence. Au lieu de cela, l'exposition à la performance de l'Indice de référence est obtenue grâce à la conclusion de Swaps de rendement total, comme indiqué à la Note 1 b) Objectifs et politiques d'investissement des États financiers.

Dans le cadre de cette Stratégie d'ETF synthétiques, les compartiments s'appuient sur un mécanisme qui leur permet de participer indirectement à la performance d'un indice. Il s'agit d'un processus impliquant plusieurs étapes et une complexité plus élevée.

Compte tenu de la nature du modèle d'évaluation utilisé, de sa complexité et de son ampleur dans les VL des compartiments, l'évaluation des Swaps de rendement total est considérée comme le principal moteur de la performance des compartiments. Elle est donc considérée comme un élément principal de l'audit.

Veuillez vous reporter à la Note 2 a) (vii) des États financiers pour connaître les principes comptables relatifs à la méthode d'évaluation des Swaps de rendement total.

Comment la question a-t-elle été traitée dans notre audit ?

Nos procédures relatives à l'évaluation des Swaps de rendement total comprennent, sans s'y limiter :

- comprendre le processus d'évaluation et de comptabilité mis en place entre la Société de gestion, le Gestionnaire de portefeuille et l'Administrateur des compartiments concernés ;
- réévaluer les Swaps de rendement total par l'intervention de nos propres spécialistes de l'évaluation ;
- convenir de la méthode et des montants des plus-values et moins-values latentes/réalisées liées aux Swaps de rendement total indiqués dans les États financiers ;
- réaliser des procédures analytiques substantielles pour analyser la corrélation entre les performances de la VL par action des compartiments à réplication indirecte associés et l'indice de suivi.

Autres informations

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

Notre avis 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 notre audit des 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 concernant les États financiers

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle des États financiers conformément aux exigences juridiques et réglementaires luxembourgeoises relatives à l'établissement et à la présentation des États financiers, ainsi que de tous les 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 l'établissement des États financiers, le Conseil d'administration du Fonds est chargé d'évaluer la capacité du Fonds et de chacun de ses compartiments à poursuivre leurs activités et à divulguer, si nécessaire, les éléments liés à la poursuite de leurs activités et à utiliser le principe comptable de continuité de l'activité, sauf s'il a l'intention de liquider le Fonds ou l'un de ses compartiments ou d'en arrêter l'activité, ou qu'il ne peut raisonnablement pas faire autrement.

Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé concernant l'audit des États financiers

Les objectifs de notre audit sont d'obtenir l'assurance 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 du Réviseur d'entreprises agréé qui intègre notre avis. 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 normes d'audit internationales ISA adoptées pour le Luxembourg par la CSSF détecte toujours une éventuelle anomalie. Les anomalies peuvent provenir d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme significatives dès lors qu'elles sont raisonnablement susceptibles, seules ou collectivement, d'influer sur les décisions économiques que les utilisateurs prennent sur la base des présents 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 normes d'audit internationales 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 d'audit probants suffisants et appropriés pour servir de fondement à notre avis. Le risque de non-détection est plus élevé pour une anomalie significative consécutive à une fraude que pour une anomalie significative 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 un avis 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 de l'activité et, sur la base des éléments d'audit probants obtenus, déterminons s'il existe des incertitudes significatives en relation avec des événements et des conditions qui pourraient jeter un doute important sur la capacité du Fonds ou de l'un de ses compartiments à poursuivre son activité. 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 avis. Nos conclusions reposent sur les éléments d'audit 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 ou l'un de ses compartiments de poursuivre son activité.
- 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 une déclaration précisant que nous avons respecté les exigences de déontologie applicables en matière d'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'influer sur notre indépendance, et le cas échéant, les mesures prises pour écarter les menaces appliquées.

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 7 novembre 2024, et la période d'engagement ininterrompu, y compris les précédents renouvellements et nouvelles nominations, est de quatre ans.

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

Luxembourg, le 24 mars 2025

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

Jan Jansen

Xtrackers II

Informations statistiques

			31 décembre 2024		31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Code ISIN	Devise	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1C	LU0290355717	EUR	2 593 203 738	220,76	2 175 299 270	217,06	1 815 803 777	202,74
1D	LU0643975591	EUR	810 873 034	174,60	816 483 423	175,20	377 532 479	166,72
2C - USD Hedged	LU2009147591	USD	27 160 962	68,24	2 966 414	66,08	1 425 202	60,46
2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU2523866023	GBP	48 464 270	6,49	414 438	6,42	953 857	6,00
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF								
1C	LU0290356871	EUR	1 152 160 673	169,87	1 538 268 587	164,82	1 250 100 876	159,36
1D	LU0614173549	EUR	253 890 160	158,30	257 504 911	155,13	192 198 794	150,42
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF								
1C	LU0290356954	EUR	287 246 096	201,74	325 628 258	196,96	356 644 018	186,43
1D	LU0614173895	EUR	23 792 992	185,97	18 898 213	183,52	12 965 904	174,56
2C - USD Hedged ⁽²⁾	LU2606231335	USD	1 229 571	9,39	690 889	9,03	-	-
2D - GBP Hedged ⁽²⁾	LU2606231418	GBP	830 569	8,82	232 880	8,59	-	-
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF								
1C	LU0290357176	EUR	1 149 290 055	229,80	600 818 151	225,13	328 512 485	210,21
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF								
1C	LU0290357259	EUR	927 370 423	248,38	536 019 316	245,60	212 092 451	225,18
1D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU2523865728	GBP	22 318 399	7,68	19 702 155	7,59	14 691 894	6,90
2C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU2523865991	USD	386 938 701	8,90	405 400 274	8,66	217 625 645	7,77
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF								
1C	LU0290357507	EUR	49 419 105	287,58	51 669 817	288,91	34 998 355	261,48
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF								
1C	LU0290357846	EUR	149 550 774	275,70	125 470 007	285,58	79 695 673	258,54
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF								
1C - EUR Hedged	LU0290357929	EUR	449 644 818	212,83	541 862 068	217,67	694 778 104	213,38
1D - EUR Hedged	LU0962078753	EUR	133 234 300	188,29	159 647 745	194,43	170 886 291	191,92
2C - USD Hedged	LU0641007009	USD	46 564 640	26,36	55 923 107	26,49	65 787 888	25,40
3D - GBP Hedged	LU0641007264	GBP	143 980 705	23,95	190 259 666	24,37	209 205 858	23,73
4D - CHF Hedged	LU0641007421	CHF	35 043 676	89,72	41 723 010	94,99	51 496 768	95,75
5C	LU0908508814	EUR	117 145 214	22,93	122 813 800	22,21	144 515 495	21,81
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF								
1C	LU0290358224	EUR	500 085 778	237,50	510 977 254	237,55	656 797 806	224,20
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF								
1C	LU0290358497	EUR	12 731 073 497	144,82	4 524 260 081	139,53	1 167 539 707	135,11
1D	LU0335044896	EUR	864 089 824	126,96	248 574 547	126,93	7 005 906	126,46
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF								
1C	LU0321462870	EUR	31 533 492	31,04	35 504 972	31,58	72 425 762	35,44

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'actions a été lancée.

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

Xtrackers II

Informations statistiques (suite)

			31 décembre 2024		31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Code ISIN	Devise	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF								
1C - EUR Hedged	LU0321462953	EUR	149 277 210	289,98	145 822 713	278,76	161 164 913	257,99
1D - EUR Hedged	LU2361257269	EUR	2 258 485	10,49	818 486	10,76	595 917	10,48
2C	LU1920015440	USD	40 219 259	38,42	34 995 278	36,22	5 176 535	32,69
2D	LU0677077884	USD	121 666 884	11,20	158 781 245	11,31	188 872 802	10,79
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF								
1C	LU0321463258	EUR	10 222 036	83,77	16 713 070	79,61	61 820 136	80,71
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF								
1C	LU0321463506	EUR	22 862 243	186,64	25 148 640	181,59	36 727 698	172,45
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF								
1C	LU0321465469	USD	367 708 714	201,43	259 301 153	191,28	200 042 429	182,06
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF								
1D	LU0321464652	GBP	86 554 288	183,38	62 064 825	183,51	78 301 602	182,85
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1C - EUR Hedged	LU0378818131	EUR	682 474 988	207,54	723 947 013	208,32	899 756 893	200,63
1D - EUR Hedged	LU0690964092	EUR	94 439 093	176,21	222 200 037	181,68	190 570 497	178,19
2D - GBP Hedged	LU0641006290	GBP	492 835 455	23,83	488 754 925	24,21	374 073 730	23,43
3C - USD Hedged	LU0641006456	USD	363 020 266	12,85	324 068 004	12,68	214 543 365	11,95
4C - CHF Hedged	LU0641006613	CHF	256 086 512	150,60	295 668 902	155,20	153 163 870	152,62
5C	LU0908508731	EUR	365 856 614	229,31	320 295 748	223,18	249 985 312	220,07
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1C	LU0378818560	SGD	107 885 645	152,06	118 855 629	149,04	119 086 202	144,09
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF ⁽²⁾								
1C	LU1920015796	USD	171 023 485	7,77	151 957 804	7,73	75 290 774	7,42
1D	LU0429459356	USD	1 278 100 082	190,26	1 248 062 628	196,23	815 139 640	193,04
2C - GBP Hedged ⁽²⁾	LU2610432036	GBP	31 787 248	8,84	7 309 694	8,82	-	-
2D - EUR Hedged	LU1399300455	EUR	1 173 598 062	91,33	1 552 367 852	95,74	1 482 493 439	96,14
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF								
1C	LU1920015523	USD	70 073 418	7,70	29 372 456	7,40	1 160 834	7,10
1D	LU0429458895	USD	162 258 912	165,80	152 439 929	163,20	92 368 309	159,41
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF								
1C	LU0478205379	EUR	3 645 682 490	157,52	3 856 031 098	150,54	2 153 702 622	139,35
1D	LU0478205965	EUR	23 384 082	8,09	9 276 972	7,95	2 280 334	7,49
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1C	LU0643975161	EUR	659 434 298	177,73	367 576 785	177,20	205 085 306	167,94
1D	LU0468896575	EUR	99 506 370	172,20	447 447 104	174,04	44 342 609	166,90
2C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU2523866379	USD	3 388 399	6,89	477 521 287	6,79	1 899 054	6,30
2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU2523866296	GBP	854 528	5,96	25 968 529	5,94	97 834	5,59
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF								
1D	LU0468897110	EUR	25 814 780	138,36	39 946 398	135,79	34 972 872	133,09
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF								
1C	LU0484968903	EUR	349 952 729	6,92	207 436 578	6,62	115 914 868	6,15
1D	LU0484968812	EUR	2 432 856 042	142,69	2 187 256 110	140,20	1 892 124 336	132,35
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF								
1C	LU0484969463	EUR	11 533 177	201,06	11 492 528	200,35	19 786 296	189,66

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'actions a été lancée.

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

Xtrackers II

Informations statistiques (suite)

			31 décembre 2024		31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Code ISIN	Devise	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF								
1C	LU0524480265	EUR	920 715 415	177,85	828 723 002	171,29	721 986 858	158,43
1D	LU0962071741	EUR	110 268 532	147,60	94 427 340	145,77	37 925 256	138,09
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1C	LU0494592974	AUD	27 499 639	234,40	41 921 194	231,20	131 993 898	221,35
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF								
1C	LU0613540268	EUR	50 158 392	33,10	55 048 035	31,96	108 944 927	31,03
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF								
1C	LU0820950128	EUR	2 780 714	144,88	2 283 199	141,00	2 156 236	133,16
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF								
1C	LU0925589839	EUR	229 932 615	146,81	421 128 699	141,86	820 194 051	136,67
1D ⁽³⁾	LU0975334821	EUR	-	-	-	-	-	135,72
2D ⁽²⁾	LU2552296563	EUR	60 843 107	7,16	99 114 776	7,10	-	-
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1C	LU0952581584	JPY	44 111 551 707	1 238,31	50 972 373 001	1 295,65	53 926 354 234	1 291,40
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF								
1D	LU0942970103	USD	106 449 170	37,80	245 449 323	40,09	223 977 134	38,77
2C - USD Hedged	LU0942970285	USD	13 893 140	55,19	19 139 428	54,01	21 970 483	50,62
3D - GBP Hedged	LU0942970368	GBP	3 668 178	68,82	3 857 839	69,63	3 044 468	67,11
4C - CHF Hedged	LU0942970442	CHF	204 825 553	15,27	97 106 097	15,58	80 345 044	15,23
5C - EUR Hedged	LU0942970798	EUR	351 789 975	20,39	271 072 699	20,28	213 830 505	19,42
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF								
1C	LU1109943388	EUR	810 069 815	22,79	457 679 841	21,35	334 819 741	19,14
1D	LU1109942653	EUR	838 687 395	15,95	887 290 710	15,80	541 975 244	14,77
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF								
1D	LU1109939865	EUR	118 479 570	8,59	86 956 155	8,62	74 732 655	8,61
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1D	LU1094612022	USD	24 032 759	21,47	30 293 355	21,34	75 133 542	21,65
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF								
1C	LU2178481649	EUR	1 007 208 399	46,07	1 055 402 873	44,15	834 948 253	41,83
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1C ⁽¹⁾	LU2462217071	EUR	2 030 263	8,51	20 136 355	8,34	1 470 194	8,10
1D	LU2385068163	EUR	4 617 725	5,91	2 111 164	5,94	12 142 634	5,87
2D - GBP Hedged	LU2385068247	GBP	2 016 341	6,03	12 116 387	6,15	12 109 323	5,93
3D - USD Hedged	LU2385068320	USD	642 339	6,15	1 121 400	6,27	1 084 937	6,00
4D - EUR Hedged	LU2385068593	EUR	70 591 368	5,78	25 245 264	5,99	13 630 060	5,86
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1C ⁽¹⁾	LU2468423459	EUR	26 608 165	27,18	77 693 451	27,08	24 381 901	25,51
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF								
1C ⁽¹⁾	LU2504532131	USD	14 630 199	35,48	4 265 644	34,85	3 032 903	33,55
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF								
1D ⁽¹⁾	LU2504532487	EUR	14 216 040	35,06	6 511 299	35,87	4 322 125	33,23

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'actions a été lancée.

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

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'actions a été liquidée. Dernière Valeur liquidative par action avant publication de la liquidation.

Xtrackers II

Informations statistiques (suite)

31 décembre 2024					31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Code ISIN	Devise	VL totale	VL par action		VL totale	VL par action	VL totale	VL par action
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF								
1D ⁽¹⁾	LU2504537445	EUR	123 427 357	41,78	108 650 577	42,07	10 143 932	39,86
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1D ⁽²⁾	LU2158769930	USD	16 672 817	28,52	34 794 632	31,30	-	-
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF								
1C ⁽²⁾	LU2641054122	EUR	4 520 661	34,37	7 451 290	33,19	-	-
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF								
1C ⁽²⁾	LU2641053827	EUR	3 234 355	34,53	5 690 160	33,32	-	-
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF								
1C ⁽²⁾	LU2641054551	EUR	727 200 268	33,92	252 895 673	32,74	-	-
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF								
1C ⁽⁴⁾	LU2673522830	EUR	998 720	8,90	-	-	-	-
1D ⁽²⁾	LU2673523218	EUR	82 691 249	25,98	25 729 108	25,59	-	-
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF								
1C ⁽⁴⁾	LU2673522913	EUR	1 328 973	8,88	-	-	-	-
1D ⁽²⁾	LU2673523309	EUR	141 224 312	26,00	23 554 982	25,44	-	-
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF								
1C ⁽⁴⁾	LU2673523135	EUR	1 192 606	9,58	-	-	-	-
1D ⁽²⁾	LU2673523481	EUR	100 989 796	29,55	23 738 222	28,76	-	-
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF								
1C ⁽⁴⁾	LU2673523051	EUR	1 441 162	9,26	-	-	-	-
1D ⁽²⁾	LU2673523564	EUR	100 095 346	28,56	16 317 855	27,86	-	-
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF								
1D ⁽²⁾	LU2662649503	USD	3 397 229	32,75	1 238 858	32,60	-	-
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF								
1D ⁽²⁾	LU2662649685	USD	6 224 177	30,47	2 252 641	31,15	-	-
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF								
1D ⁽²⁾	LU2662649412	USD	3 213 126	30,85	2 453 603	33,55	-	-
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁵⁾								
1D	LU2810185665	EUR	11 059 157	35,23	-	-	-	-
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁵⁾								
1D	LU2809864296	EUR	12 752 109	35,09	-	-	-	-
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁵⁾								
1D	LU2809864452	EUR	8 289 585	34,48	-	-	-	-
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁵⁾								
1D	LU2809864619	EUR	8 899 189	34,20	-	-	-	-

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'actions a été lancée.

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

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2024

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		3 454 086 153	1 398 997 861	310 554 956	1 146 480 703
Liquidités en banque		1 509 662	297 431	90 844	211 452
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		25 747 357	0	485 450	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		17 685 035	55 778 954	16 177 071	43 218 095
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	41	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		36 235 265	8 251 870	2 910 886	4 412 675
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	294 412	0	9 910	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		239 292	108 937	11 596	64 215
TOTAL DE L'ACTIF		3 535 797 176	1 463 435 053	330 240 754	1 194 387 140
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	13 744	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		339 678	0	485 450	0
Montant à payer pour les investissements achetés		46 274 593	57 202 625	16 466 136	44 951 506
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		484	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	34 792	60 532	13 630	48 526
Commission fixe	10	225 271	121 064	26 897	97 053
Autres engagements		0	0	3 848	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		46 874 818	57 384 221	17 009 705	45 097 085
TOTAL DE L'ACTIF NET		3 488 922 358	1 406 050 832	313 231 049	1 149 290 055

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		1 313 800 883	48 775 586	147 704 080	955 728 745
Liquidités en banque		3 334 341	14 849	24 884	1 545 871
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		31 467 869	109 322	712 628	9 003 456
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		12 192 024	628 449	1 834 931	3 055 472
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	2 494 903	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		111 163	2 054	7 542	72 490
TOTAL DE L'ACTIF		1 363 401 183	49 530 260	150 284 065	969 406 034
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		20 502	0	0	2 843 616
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		35 139 256	104 723	713 842	6 873 115
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	2 374
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	3 006 745
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	82 127	2 144	6 483	118 654
Commission fixe	10	122 296	4 288	12 966	86 272
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		35 364 181	111 155	733 291	12 930 776
TOTAL DE L'ACTIF NET		1 328 037 002	49 419 105	149 550 774	956 475 258

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		498 372 886	13 269 011 235	30 515 750	313 577 341
Liquidités en banque		122 903	14 627 777	4 443	1 032
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	14 174 889	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	3 899 298	0	2 221 238
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	3 973 611	0	0
Intérêts à recevoir, nets		1 619 913	127 159 530	311 886	5 607 507
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	199 136 656	709 807	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		33 881	0	0	16 696
TOTAL DE L'ACTIF		500 149 583	13 631 982 996	31 541 886	321 423 814
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	25 557
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	3 970 818	0	1 480 349
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	31 720 969	1 846	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	1 062 266
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	21 274	218 650	2 455	22 885
Commission fixe	10	42 531	874 611	4 093	31 394
Autres engagements		0	34 628	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		63 805	36 819 676	8 394	2 622 451
TOTAL DE L'ACTIF NET		500 085 778	13 595 163 320	31 533 492	318 801 363

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	USD	GBP
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		10 016 848	22 437 178	360 851 859	84 722 077
Liquidités en banque		527	289	1 522 186	4 698
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	1 100 152
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	3 968 690	793 223
Intérêts à recevoir, nets		84 917	104 897	2 055 520	514 880
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	121 350	322 819	4 805 220	1 317 680
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		10 223 642	22 865 183	373 203 475	88 452 710
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		271	0	0	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	3 968 539	793 113
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	1 497 018	1 098 511
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	445	980	5 841	1 359
Commission fixe	10	890	1 960	23 363	5 439
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		1 606	2 940	5 494 761	1 898 422
TOTAL DE L'ACTIF NET		10 222 036	22 862 243	367 708 714	86 554 288

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF
	Notes	EUR	SGD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		2 346 732 613	106 975 547	2 691 281 810	230 777 728
Liquidités en banque		12 431 442	8 125	1 297	72 205
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	5 810 231
Produits à recevoir pour investissements vendus		32 257 788	0	9 795 589	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		4 857	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		19 108 309	920 087	22 542 252	1 482 841
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		139 869	0	296 195	11 117
TOTAL DE L'ACTIF		2 410 674 878	107 903 759	2 723 917 143	238 154 122
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		3 539 410	0	1 369 555	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	9 785 841	5 791 714
Montant à payer pour les investissements achetés		39 002 722	0	0	18 335
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	14 751	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	5 349 887	0	8 420 320	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	302 152	9 057	17 452	1 957
Commission fixe	10	177 894	9 057	114 462	9 786
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		48 372 065	18 114	19 722 381	5 821 792
TOTAL DE L'ACTIF NET		2 362 302 813	107 885 645	2 704 194 762	232 332 330

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		3 627 271 920	755 982 701	25 721 294	2 748 056 413
Liquidités en banque		411 140	388	2 152	608 739
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	29 152
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		15 751 140	0	0	3 852 463
Produits à recevoir pour investissements vendus		21 571 175	9 872 784	1 367 125	49 666 760
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	10	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		49 197 872	7 893 473	143 788	37 184 620
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	23 527	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	6 600	0	0	6 600
Autres actifs		133 933	57 738	834	24 420
TOTAL DE L'ACTIF		3 714 343 780	773 830 621	27 235 193	2 839 429 167
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		928	163 101	0	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		44 904 757	10 321 030	1 416 897	56 244 738
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	61 935	33 809	1 172	140 857
Commission fixe	10	309 588	66 257	2 344	234 802
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		45 277 208	10 584 197	1 420 413	56 620 397
TOTAL DE L'ACTIF NET		3 669 066 572	763 246 424	25 814 780	2 782 808 770

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	AUD	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		11 238 526	1 021 300 492	27 292 847	48 692 842
Liquidités en banque		834	188 703	111 475	9 989
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	4 243 637	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		145 868	10 170 202	100 592	374 488
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	149 428	0	0	1 097 858
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	37 691	380	0
TOTAL DE L'ACTIF		11 534 656	1 035 940 725	27 505 294	50 175 177
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	6 015
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	4 847 071	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	4 414
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	493	36 567	3 393	2 119
Commission fixe	10	986	73 141	2 262	4 237
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		1 479	4 956 779	5 655	16 785
TOTAL DE L'ACTIF NET		11 533 177	1 030 983 946	27 499 639	50 158 392

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	
	Notes	EUR	EUR	JPY	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		2 728 590	288 968 744	44 007 680 178	727 295 062
Liquidités en banque		61	64 214	102 925 439	4 456 580
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	6 041 303	918 125 258	13 261 395
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	17 481
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		17 774	1 990 526	96 265 793	5 677 296
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	35 006	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	9 632	0	27 841
TOTAL DE L'ACTIF		2 781 431	297 074 419	45 124 996 668	750 735 655
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		244	0	0	30 373 151
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	6 241 271	1 008 311 501	2 173 165
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	2 860 679
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	236	32 571	1 703 666	20 617
Commission fixe	10	237	24 855	3 407 330	61 446
Autres engagements		0	0	22 464	17 322
TOTAL DES ENGAGEMENTS		717	6 298 697	1 013 444 961	35 506 380
TOTAL DE L'ACTIF NET		2 780 714	290 775 722	44 111 551 707	715 229 275

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	USD	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		1 660 302 696	114 902 945	23 556 202	1 000 191 134
Liquidités en banque		1 372	9 937	2 064 919	292 575
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		6 234 570	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		31 809 786	0	0	33 536 496
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		23 908 170	1 565 978	288 022	11 215 853
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	2 025 708	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		180 327	0	0	28 767
TOTAL DE L'ACTIF		1 722 436 921	118 504 568	25 909 143	1 045 264 825
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		7 403 376	0	1 863 779	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		6 234 092	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		59 769 408	0	0	37 919 660
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	136 417	14 999	2 907	51 287
Commission fixe	10	136 418	9 999	6 176	85 479
Autres engagements		0	0	3 522	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		73 679 711	24 998	1 876 384	38 056 426
TOTAL DE L'ACTIF NET		1 648 757 210	118 479 570	24 032 759	1 007 208 399

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II TIPS US INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	USD	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		79 879 348	26 346 698	14 565 317	14 081 756
Liquidités en banque		210 906	11 116	7 723	1 269
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		1 048 886	123 183	0	7 253
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		376	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		637 636	256 152	58 012	135 900
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		5 791	2 021	21	262
TOTAL DE L'ACTIF		81 782 943	26 739 170	14 631 073	14 226 440
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		1 182 520	128 090	0	8 196
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	284 623	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	10 347	972	125	980
Commission fixe	10	7 089	1 943	749	1 224
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		1 484 579	131 005	874	10 400
TOTAL DE L'ACTIF NET		80 298 364	26 608 165	14 630 199	14 216 040

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF
	Notes	EUR	USD	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		122 151 707	16 344 555	4 814 513	3 476 965
Liquidités en banque		42 920	97 866	1 585	1 258
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		681 189	434 736	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		1 289 179	266 888	26 021	17 399
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		840	943	40	73
TOTAL DE L'ACTIF		124 165 835	17 144 988	4 842 159	3 495 695
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	700	0	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		725 767	465 241	321 231	261 170
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	1 649	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	2 119	601	38	24
Commission fixe	10	10 592	3 980	229	146
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		738 478	472 171	321 498	261 340
TOTAL DE L'ACTIF NET		123 427 357	16 672 817	4 520 661	3 234 355

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		785 660 648	82 920 943	141 553 910	100 751 751
Liquidités en banque		3 357 773	27 719	29 785	22 914
Montant à recevoir du courtier		0	0	2 638	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		9 976 388	125 801	275 716	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		4 030 313	822 489	1 654 077	1 499 659
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		13 337	4 926	9 200	2 828
TOTAL DE L'ACTIF		803 038 459	83 901 878	143 525 326	102 277 152
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		75 801 371	203 558	956 412	84 423
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	1 350	0
Commission de Société de gestion	10	5 260	1 392	2 380	1 721
Commission fixe	10	31 560	6 960	11 900	8 606
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		75 838 191	211 910	972 042	94 750
TOTAL DE L'ACTIF NET		727 200 268	83 689 968	142 553 284	102 182 402

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF
	Notes	EUR	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		100 208 858	3 367 154	6 162 961	3 179 956
Liquidités en banque		37 776	7 768	1 626	842
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		1 753 680	22 433	59 717	32 283
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		4 071	47	89	260
TOTAL DE L'ACTIF		102 004 385	3 397 402	6 224 393	3 213 341
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		457 629	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	1 708	29	36	36
Commission fixe	10	8 540	144	180	179
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		467 877	173	216	215
TOTAL DE L'ACTIF NET		101 536 508	3 397 229	6 224 177	3 213 126

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		10 851 059	12 574 793	8 145 328	8 723 583
Liquidités en banque		96 306	76 897	41 926	10 258
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	102 040
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		112 917	194 930	103 179	176 374
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	74
TOTAL DE L'ACTIF		11 060 282	12 846 620	8 290 433	9 012 329
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	93 293	0	112 227
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	187	203	141	152
Commission fixe	10	938	1 015	707	761
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		1 125	94 511	848	113 140
TOTAL DE L'ACTIF NET		11 059 157	12 752 109	8 289 585	8 899 189

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2024 (suite)

		COMBINÉ
	Notes	EUR
ACTIF		
Investissements à la valeur de marché		42 466 082 834
Liquidités en banque		48 439 547
Montant à recevoir du courtier		31 790
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		73 187 502
Produits à recevoir pour investissements vendus		411 232 358
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		22 166
Produits à recevoir sur les conventions de swap		8 765 617
Intérêts à recevoir, nets		413 142 136
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	209 832 801
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	2 822 752
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	13 200
Autres actifs		1 649 172
TOTAL DE L'ACTIF		43 635 221 875
ENGAGEMENTS		
Découvert bancaire		46 470 918
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		22 102 730
Montant à payer pour les investissements achetés		567 683 115
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		18 696
Montant à payer sur les conventions de swap		34 501 534
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	20 561 356
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	1 350
Commission de Société de gestion	10	1 543 484
Commission fixe	10	3 117 144
Autres engagements		58 742
TOTAL DES ENGAGEMENTS		696 059 069
TOTAL DE L'ACTIF NET		42 939 162 806

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		2 994 946 354	1 795 773 497	345 420 659	600 818 151
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		64 157 783	18 927 245	5 170 713	11 481 838
Accroissement de l'écart d'actualisation		12 977 659	22 474 018	4 208 565	15 161 554
Revenus issus du prêt de titres, nets		1 267 478	679 356	144 773	390 449
TOTAL DES REVENUS		78 402 920	42 080 619	9 524 051	27 033 841
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	323 721	704 645	165 888	457 712
Commission fixe	10	2 380 902	1 409 290	329 867	915 424
TOTAL DES DÉPENSES		2 704 623	2 113 935	495 755	1 373 136
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		75 698 297	39 966 684	9 028 296	25 660 705
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	11	(42 247 551)	296 553	812 586	2 267 065
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		2 026 175	0	128 096	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	11	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(40 221 376)	296 553	940 682	2 267 065
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		14 664 137	(823 331)	(2 290 880)	(4 423 382)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		278 774	0	5 799	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		14 942 911	(823 331)	(2 285 081)	(4 423 382)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		50 419 832	39 439 906	7 683 897	23 504 388
Dividendes distribués	15	(18 114 255)	(2 426 649)	(243 426)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		2 391 951 444	918 421 975	215 114 766	866 198 636
Rachat d'actions		(1 930 281 017)	(1 345 157 897)	(254 744 847)	(341 231 120)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		3 488 922 358	1 406 050 832	313 231 049	1 149 290 055

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		925 750 472	51 669 817	125 470 007	1 139 390 730
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		25 660 790	1 414 152	3 549 871	36 913 267
Accroissement de l'écart d'actualisation		12 279 069	245 128	1 633 806	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		557 636	2 835	54 384	873 987
TOTAL DES REVENUS		38 497 495	1 662 115	5 238 061	37 787 254
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	9 634 093
Commission de Société de gestion	10	863 181	24 973	72 126	1 427 610
Commission fixe	10	1 284 949	49 946	144 251	1 039 154
TOTAL DES DÉPENSES		2 148 130	74 919	216 377	12 100 857
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		36 349 365	1 587 196	5 021 684	25 686 397
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	11	12 975 783	(1 153 767)	(4 449 455)	(59 998 812)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		36 906 209	0	0	(24 918 494)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	11	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		49 881 992	(1 153 767)	(4 449 455)	(84 917 306)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(31 095 814)	(547 709)	(4 707 686)	56 304 246
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		463 023	0	0	(424 587)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS- VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(30 632 791)	(547 709)	(4 707 686)	55 879 659
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		55 598 566	(114 280)	(4 135 457)	(3 351 250)
Dividendes distribués	15	(296 948)	0	0	(3 678 964)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		1 872 513 575	16 836 416	72 121 961	231 425 800
Rachat d'actions		(1 525 528 663)	(18 972 848)	(43 905 737)	(407 311 058)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		1 328 037 002	49 419 105	149 550 774	956 475 258

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ITRXXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		510 977 254	4 772 834 629	35 504 972	355 763 744
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		14 761 856	152 552 984	600 458	20 027 712
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	160 313 945	428 334	2 616 142
Revenus issus du prêt de titres, nets		378 720	0	0	47 271
TOTAL DES REVENUS		15 140 576	312 866 929	1 028 792	22 691 125
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		4 085 670	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	260 353	1 784 351	25 885	582 235
Commission fixe	10	520 705	7 137 402	43 141	510 048
TOTAL DES DÉPENSES		4 866 728	8 921 753	69 026	1 092 283
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		10 273 848	303 945 176	959 766	21 598 842
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	398 359 283	(996 009)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	11	(12 395 705)	(176 137 208)	(164 820)	(8 503 381)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		0	(31 743 071)	(5 621)	(13 892 632)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	11	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(12 395 705)	(207 880 279)	(170 441)	(22 396 013)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		2 183 566	(168 387 328)	(181 520)	8 167 532
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	(193 173)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		2 183 566	(168 387 328)	(181 520)	7 974 359
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		61 709	326 036 852	(388 204)	7 177 188
Dividendes distribués	15	0	(20 948 244)	0	(10 012 650)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		142 914 398	9 888 632 640	11 531 611	174 405 601
Rachat d'actions		(153 867 583)	(1 371 392 557)	(15 114 887)	(208 532 520)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		500 085 778	13 595 163 320	31 533 492	318 801 363

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	USD	GBP
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		16 713 070	25 148 640	259 301 153	62 064 825
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		151 792	171 148	7 990 636	1 756 156
Accroissement de l'écart d'actualisation		295 991	577 963	4 372 728	595 396
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		447 783	749 111	12 363 364	2 351 552
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	6 202	11 820	66 001	14 153
Commission fixe	10	12 405	23 639	264 002	56 613
TOTAL DES DÉPENSES		18 607	35 459	330 003	70 766
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		429 176	713 652	12 033 361	2 280 786
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	921 159	771 598	53 451 206	9 325 328
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	11	689 145	(224 936)	(29 241 861)	(1 118 595)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(15 082)	306 129	(6 722 995)	(2 283 229)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	11	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		674 063	81 193	(35 964 856)	(3 401 824)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(1 348 482)	(921 424)	(12 309 648)	(4 658 525)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(1 348 482)	(921 424)	(12 309 648)	(4 658 525)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		675 916	645 019	17 210 063	3 545 765
Dividendes distribués	15	0	0	0	(3 471 329)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		999 395	0	930 799 643	58 674 822
Rachat d'actions		(8 166 345)	(2 931 416)	(839 602 145)	(34 259 795)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		10 222 036	22 862 243	367 708 714	86 554 288

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF
	Notes	EUR	SGD	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		2 441 864 139	118 855 629	3 124 162 184	181 812 385
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		63 933 583	2 793 983	87 666 103	5 696 092
Accroissement de l'écart d'actualisation		10 713 199	0	28 575 949	3 794 826
Revenus issus du prêt de titres, nets		667 399	0	2 266 261	0
TOTAL DES REVENUS		75 314 181	2 793 983	118 508 313	9 490 918
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	80 028	0	0
Commission de Société de gestion	10	3 716 104	110 501	282 387	21 099
Commission fixe	10	2 591 381	110 501	1 965 014	105 496
TOTAL DES DÉPENSES		6 307 485	301 030	2 247 401	126 595
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		69 006 696	2 492 953	116 260 912	9 364 323
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	11	(56 244 003)	(1 514 770)	(77 470 154)	(101 654)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(25 837 553)	(52)	(107 572 997)	(341)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	11	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(82 081 556)	(1 514 822)	(185 043 151)	(101 995)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		69 007 157	1 122 303	(31 487 917)	(683 231)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(1 760 935)	0	853 611	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		67 246 222	1 122 303	(30 634 306)	(683 231)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		54 171 362	2 100 434	(99 416 545)	8 579 097
Dividendes distribués	15	(21 987 892)	0	(97 325 300)	(3 758 874)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		1 229 875 823	4 319 393	2 200 270 272	160 300 809
Rachat d'actions		(1 341 620 619)	(17 389 811)	(2 423 495 849)	(114 601 087)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		2 362 302 813	107 885 645	2 704 194 762	232 332 330

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		3 865 308 069	1 277 275 186	39 946 398	2 394 692 688
REVENUS					
Dividendes nets		30	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		85 098 872	14 625 909	290 605	64 328 200
Accroissement de l'écart d'actualisation		39 140 408	8 662 413	475 084	23 885 724
Revenus issus du prêt de titres, nets		552 511	485 318	8 432	0
TOTAL DES REVENUS		124 791 821	23 773 640	774 121	88 213 924
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	703 698	594 765	14 663	1 592 946
Commission fixe	10	3 518 490	945 683	29 325	2 654 911
TOTAL DES DÉPENSES		4 222 188	1 540 448	43 988	4 247 857
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		120 569 633	22 233 192	730 133	83 966 067
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	11	3 005 977	(3 653 398)	(70 064)	(7 760 205)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(38)	20 884 682	0	7
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	11	(196 397)	0	0	(15 558)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		2 809 542	17 231 284	(70 064)	(7 775 756)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		30 675 509	(28 389 975)	20 971	42 949 667
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	(2 369 978)	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		8 253	0	0	(17 480)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		30 683 762	(30 759 953)	20 971	42 932 187
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		154 062 937	8 704 523	681 040	119 122 498
Dividendes distribués	15	(449 105)	(3 435 028)	(218 893)	(61 085 799)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		1 386 044 799	842 860 851	10 936 302	1 279 908 390
Rachat d'actions		(1 735 900 128)	(1 362 159 108)	(25 530 067)	(949 829 007)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		3 669 066 572	763 246 424	25 814 780	2 782 808 770

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	AUD	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		11 492 528	923 150 342	41 921 194	55 048 035
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		244 770	26 032 500	993 822	767 232
Accroissement de l'écart d'actualisation		131 627	1 124 939	447 533	1 370 463
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	232 305	3 749	0
TOTAL DES REVENUS		376 397	27 389 744	1 445 104	2 137 695
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	5 685	488 327	52 914	27 449
Commission fixe	10	11 369	976 655	35 276	54 897
TOTAL DES DÉPENSES		17 054	1 464 982	88 190	82 346
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		359 343	25 924 762	1 356 914	2 055 349
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	441 880	0	0	2 894 297
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	11	(754 648)	(12 319 294)	(336 590)	1 340 839
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(352)	0	(11)	(18 880)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	11	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(755 000)	(12 319 294)	(336 601)	1 321 959
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(5 574)	24 152 316	(473 626)	(4 360 513)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(5 574)	24 152 316	(473 626)	(4 360 513)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		40 649	37 757 784	546 687	1 911 092
Dividendes distribués	15	0	(2 579 256)	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		0	264 251 408	34 179 543	21 558 146
Rachat d'actions		0	(191 596 332)	(49 147 785)	(28 358 881)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		11 533 177	1 030 983 946	27 499 639	50 158 392

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	JPY	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		2 283 199	520 243 474	50 972 373 001	684 323 082
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		26 467	8 149 707	460 087 854	20 131 707
Accroissement de l'écart d'actualisation		67 153	3 095 042	0	2 908 750
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	123 101	0	0
TOTAL DES REVENUS		93 620	11 367 850	460 087 854	23 040 457
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	192 355 515	0
Commission de Société de gestion	10	2 462	187 868	21 172 929	70 427
Commission fixe	10	2 462	375 737	42 345 857	633 848
TOTAL DES DÉPENSES		4 924	563 605	255 874 301	704 275
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		88 696	10 804 245	204 213 553	22 336 182
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	134 158	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	11	20 410	(67 058)	(1 740 240 730)	(6 024 739)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(1 362)	0	77 488	(23 911 112)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	11	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		19 048	(67 058)	(1 740 163 242)	(29 935 851)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(175 292)	(314 760)	(499 578 673)	(28 575 390)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	(1 997 683)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS- VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(175 292)	(314 760)	(499 578 673)	(30 573 073)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		66 610	10 422 427	(2 035 528 362)	(38 172 742)
Dividendes distribués	15	0	(2 106 345)	0	(6 826 491)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		430 905	187 750 626	12 731 218 296	467 065 354
Rachat d'actions		0	(425 534 460)	(17 556 511 228)	(391 159 928)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		2 780 714	290 775 722	44 111 551 707	715 229 275

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	USD	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		1 344 970 551	86 956 155	30 293 355	1 055 402 873
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		64 974 016	2 667 763	723 746	19 889 754
Accroissement de l'écart d'actualisation		21 817 742	1 603 336	0	18 456 894
Revenus issus du prêt de titres, nets		1 081 055	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		87 872 813	4 271 099	723 746	38 346 648
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	20 831	0
Commission de Société de gestion	10	1 366 846	138 588	13 818	585 857
Commission fixe	10	1 366 846	92 392	41 455	976 428
TOTAL DES DÉPENSES		2 733 692	230 980	76 104	1 562 285
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		85 139 121	4 040 119	647 642	36 784 363
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	3 912 311	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	11	(7 917 187)	(3 174 131)	313 495	4 621 069
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		59	368 782	(883 384)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	11	171 974	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(7 745 154)	(2 805 349)	(569 889)	4 621 069
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		12 477 018	(287 326)	710 757	(469 444)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		12 477 018	(287 326)	710 757	(469 444)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		89 870 985	4 859 755	788 510	40 935 988
Dividendes distribués	15	(44 113 326)	(5 080 097)	(677 896)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		1 355 197 678	31 743 757	2 096 710	259 745 869
Rachat d'actions		(1 097 168 678)	0	(8 467 920)	(348 876 331)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		1 648 757 210	118 479 570	24 032 759	1 007 208 399

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II TIPS US INFLATIONLIN- KED BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	USD	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		62 490 624	77 693 451	4 265 644	6 511 299
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		1 784 409	1 208 504	190 445	155 442
Accroissement de l'écart d'actualisation		670 420	702 049	50 744	102 319
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		2 454 829	1 910 553	241 189	257 761
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	100 704	35 046	521	6 424
Commission fixe	10	74 174	70 091	3 128	8 030
TOTAL DES DÉPENSES		174 878	105 137	3 649	14 454
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		2 279 951	1 805 416	237 540	243 307
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	11	(1 291 314)	243 166	14 391	(58 396)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(1 431 547)	0	(12)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	11	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(2 722 861)	243 166	14 379	(58 396)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		813 968	(1 563 534)	(201 433)	(121 830)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(204 935)	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS- VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		609 033	(1 563 534)	(201 433)	(121 830)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		166 123	485 048	50 486	63 081
Dividendes distribués	15	(1 255 069)	0	0	(179 815)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		107 188 891	37 886 713	11 960 629	9 171 263
Rachat d'actions		(88 292 205)	(89 457 047)	(1 646 560)	(1 349 788)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		80 298 364	26 608 165	14 630 199	14 216 040

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF
	Notes	EUR	USD	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		108 650 577	34 794 632	7 451 290	5 690 160
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		2 404 086	1 879 795	75 825	61 323
Accroissement de l'écart d'actualisation		1 082 526	518 197	104 371	81 512
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		3 486 612	2 397 992	180 196	142 835
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	23 680	17 737	541	416
Commission fixe	10	118 399	73 032	3 242	2 497
TOTAL DES DÉPENSES		142 079	90 769	3 783	2 913
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		3 344 533	2 307 223	176 413	139 922
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	11	11 807	323 841	7 087	3 460
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		0	(1 390 197)	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	11	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		11 807	(1 066 356)	7 087	3 460
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(1 711 053)	(1 656 200)	5 608	1 521
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS- VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(1 711 053)	(1 656 200)	5 608	1 521
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		1 645 287	(415 333)	189 108	144 903
Dividendes distribués	15	(2 117 871)	(2 292 248)	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		28 263 517	11 228 584	3 073 233	6 419 712
Rachat d'actions		(13 014 153)	(26 642 818)	(6 192 970)	(9 020 420)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		123 427 357	16 672 817	4 520 661	3 234 355

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		252 895 673	25 729 108	23 554 982	23 738 222
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		2 884 141	1 082 052	1 700 354	1 731 899
Accroissement de l'écart d'actualisation		5 601 606	903 679	934 316	627 829
Revenus issus du prêt de titres, nets		16 934	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		8 502 681	1 985 731	2 634 670	2 359 728
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	28 149	10 968	14 573	12 601
Commission fixe	10	168 897	54 842	72 864	63 002
TOTAL DES DÉPENSES		197 046	65 810	87 437	75 603
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		8 305 635	1 919 921	2 547 233	2 284 125
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	11	403 741	293 481	478 269	158 185
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	11	0	116	2 635	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		403 741	293 597	480 904	158 185
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		665 225	361 569	1 232 513	1 090 629
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	(1 350)	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		665 225	361 569	1 231 163	1 090 629
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		9 374 601	2 575 087	4 259 300	3 532 939
Dividendes distribués	15	0	(1 461 162)	(1 692 446)	(1 171 020)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		1 058 776 890	66 718 005	118 720 309	79 055 907
Rachat d'actions		(593 846 896)	(9 871 070)	(2 288 861)	(2 973 646)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		727 200 268	83 689 968	142 553 284	102 182 402

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF
	Notes	EUR	USD	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		16 317 855	1 238 858	2 252 641	2 453 603
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		1 977 572	64 065	118 749	143 074
Accroissement de l'écart d'actualisation		454 194	29 267	32 826	47 406
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		2 431 766	93 332	151 575	190 480
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	12 861	223	362	385
Commission fixe	10	64 308	1 111	1 809	1 927
TOTAL DES DÉPENSES		77 169	1 334	2 171	2 312
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		2 354 597	91 998	149 404	188 168
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	11	498 418	(13 651)	(97 553)	(77 024)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	11	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		498 418	(13 651)	(97 553)	(77 024)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		889 281	(72 742)	(130 641)	(313 365)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		889 281	(72 742)	(130 641)	(313 365)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		3 742 296	5 605	(78 790)	(202 221)
Dividendes distribués	15	(1 158 109)	(24 767)	(74 567)	(47 770)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		96 581 088	4 809 061	14 390 611	17 750 327
Rachat d'actions		(13 946 622)	(2 631 528)	(10 265 718)	(16 740 813)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		101 536 508	3 397 229	6 224 177	3 213 126

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

		Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		0	0	0	0
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		51 791	73 881	47 189	58 753
Accroissement de l'écart d'actualisation		32 816	14 954	15 868	3 297
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		84 607	88 835	63 057	62 050
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	569	546	374	352
Commission fixe	10	2 845	2 729	1 870	1 760
TOTAL DES DÉPENSES		3 414	3 275	2 244	2 112
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		81 193	85 560	60 813	59 938
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	11	433	2 828	3 449	2 958
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	11	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		433	2 828	3 449	2 958
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		20 711	32 490	10 872	859
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		20 711	32 490	10 872	859
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		102 337	120 878	75 134	63 755
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		10 956 820	12 631 231	8 214 451	8 835 434
Rachat d'actions		0	0	0	0
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		11 059 157	12 752 109	8 289 585	8 899 189

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

COMBINÉ

	Notes	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		32 713 390 104
REVENUS		
Dividendes nets		30
Intérêts sur obligations, nets		849 037 535
Accroissement de l'écart d'actualisation		414 934 001
Revenus issus du prêt de titres, nets		9 753 132
TOTAL DES REVENUS		1 273 724 698
DÉPENSES		
Amortissement de la prime		14 978 556
Commission de Société de gestion	10	17 077 636
Commission fixe	10	33 502 626
TOTAL DES DÉPENSES		65 558 818
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		1 208 165 880
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	469 336 064
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	11	(491 999 703)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(175 194 189)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	11	(37 230)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(667 231 122)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(67 030 634)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(5 304 239)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(10 577)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS- VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(72 345 450)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		937 925 372
Dividendes distribués	15	(316 889 096)
ÉVOLUTION DU CAPITAL		
Souscriptions d'actions		29 182 267 879
Rachat d'actions		(19 851 604 642)
Ajustement monétaire		274 073 189
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		42 939 162 806

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des variations des Actions émises
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	Nombre d'actions au 31 décembre 2023	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31 décembre 2024
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0290355717	1C	10 021 512	8 079 985	(6 354 700)	11 746 797
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0643975591	1D	4 660 346	3 065 481	(3 081 738)	4 644 089
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2009147591	2C - USD Hedged	44 893	486 242	(133 110)	398 025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2523866023	2D - GBP Hedged	64 521	8 257 352	(858 180)	7 463 693
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	LU0290356871	1C	9 333 102	5 200 728	(7 751 331)	6 782 499
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	LU0614173549	1D	1 659 932	353 823	(409 861)	1 603 894
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	LU0290356954	1C	1 653 292	971 943	(1 201 413)	1 423 822
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	LU0614173895	1D	102 978	102 572	(77 609)	127 941
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	LU2606231335	2C - USD Hedged	76 499	425 088	(370 688)	130 899
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	LU2606231418	2D - GBP Hedged	27 096	215 842	(148 757)	94 181
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	LU0290357176	1C	2 668 809	3 861 947	(1 529 600)	5 001 156
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	LU0290357259	1C	2 182 509	5 998 423	(4 447 251)	3 733 681
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	LU2523865728	1D - GBP Hedged	2 594 870	1 949 417	(1 636 428)	2 907 859
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	LU2523865991	2C - USD Hedged	46 813 764	47 266 628	(50 585 007)	43 495 385
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	LU0290357507	1C	178 846	60 000	(67 000)	171 846
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	LU0290357846	1C	439 347	261 100	(158 000)	542 447
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0290357929	1C - EUR Hedged	2 489 357	424 018	(800 693)	2 112 682
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0962078753	1D - EUR Hedged	821 121	36 309	(149 825)	707 605
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0641007009	2C - USD Hedged	2 110 726	196 274	(540 800)	1 766 200
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0641007264	3D - GBP Hedged	7 806 897	1 361 443	(3 155 765)	6 012 575
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0641007421	4D - CHF Hedged	439 216	119 927	(168 550)	390 593
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0908508814	5C	5 529 936	3 399 018	(3 819 151)	5 109 803
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0290358224	1C	2 150 998	605 700	(651 088)	2 105 610
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	LU0290358497	1C	32 425 137	63 236 259	(7 749 003)	87 912 393
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	LU0335044896	1D	1 958 434	6 962 644	(2 115 307)	6 805 771
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	LU0321462870	1C	1 124 391	369 536	(478 151)	1 015 776
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	LU0321462953	1C - EUR Hedged	523 111	187 151	(195 479)	514 783

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des variations des Actions émises
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	Nombre d'actions au 31 décembre 2023	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31 décembre 2024
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	LU2361257269	1D - EUR Hedged	76 056	139 173	0	215 229
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	LU1920015440	2C	966 084	572 876	(492 010)	1 046 950
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	LU0677077884	2D	14 041 930	8 292 995	(11 473 027)	10 861 898
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	LU0321463258	1C	209 946	12 189	(100 110)	122 025
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	LU0321463506	1C	138 495	0	(16 000)	122 495
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	LU0321465469	1C	1 355 641	4 708 230	(4 238 342)	1 825 529
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	LU0321464652	1D	338 213	321 870	(188 093)	471 990
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0378818131	1C - EUR Hedged	3 475 248	1 863 814	(2 050 657)	3 288 405
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0690964092	1D - EUR Hedged	1 223 022	602 329	(1 289 396)	535 955
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0641006290	2D - GBP Hedged	20 184 371	5 571 533	(5 075 325)	20 680 579
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0641006456	3C - USD Hedged	25 557 793	9 585 366	(6 882 361)	28 260 798
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0641006613	4C - CHF Hedged	1 905 051	943 792	(1 148 405)	1 700 438
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0908508731	5C	1 435 148	1 423 428	(1 263 078)	1 595 498
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0378818560	1C	797 495	29 000	(117 000)	709 495
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	LU1920015796	1C	19 658 214	24 766 559	(22 418 544)	22 006 229
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	LU0429459356	1D	6 360 293	7 007 591	(6 650 353)	6 717 531
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	LU2610432036	2C - GBP Hedged	828 703	3 571 301	(804 285)	3 595 719
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	LU1399300455	2D - EUR Hedged	16 214 138	6 068 280	(9 432 372)	12 850 046
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	LU1920015523	1C	3 968 850	9 492 581	(4 360 462)	9 100 969
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	LU0429458895	1D	934 046	544 717	(500 115)	978 648
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU0478205379	1C	25 613 903	8 911 516	(11 381 168)	23 144 251
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU0478205965	1D	1 167 248	2 964 347	(1 241 839)	2 889 756
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0643975161	1C	2 074 413	3 531 108	(1 895 136)	3 710 385
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0468896575	1D	2 570 888	889 666	(2 882 703)	577 851
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2523866379	2C - USD Hedged	70 366 629	10 235 734	(80 110 400)	491 963
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2523866296	2D - GBP Hedged	4 369 872	1 385 307	(5 611 835)	143 344
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	LU0468897110	1D	294 173	80 400	(188 000)	186 573
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	LU0484968903	1C	31 317 434	22 309 048	(3 069 605)	50 556 877
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	LU0484968812	1D	15 601 067	8 080 017	(6 630 902)	17 050 182
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	LU0484969463	1C	57 363	0	0	57 363

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des variations des Actions émises
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	Nombre d'actions au 31 décembre 2023	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31 décembre 2024
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	LU0524480265	1C	4 838 259	1 265 932	(927 259)	5 176 932
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	LU0962071741	1D	647 767	306 555	(207 220)	747 102
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0494592974	1C	181 319	147 000	(211 000)	117 319
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	LU0613540268	1C	1 722 346	670 092	(877 026)	1 515 412
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	LU0820950128	1C	16 193	3 000	0	19 193
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	LU0925589839	1C	2 968 644	715 753	(2 118 153)	1 566 244
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	LU2552296563	2D	13 954 237	12 159 134	(17 614 894)	8 498 477
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0952581584	1C	39 341 190	10 167 000	(13 885 874)	35 622 316
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	LU0942970103	1D	6 122 160	3 240 087	(6 546 308)	2 815 939
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	LU0942970285	2C - USD Hedged	354 366	419 222	(521 874)	251 714
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	LU0942970368	3D - GBP Hedged	55 407	68 222	(70 329)	53 300
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	LU0942970442	4C - CHF Hedged	6 230 926	9 004 144	(1 822 883)	13 412 187
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	LU0942970798	5C - EUR Hedged	13 366 711	7 109 475	(3 223 464)	17 252 722
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	LU1109943388	1C	21 437 077	25 110 278	(11 009 170)	35 538 185
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	LU1109942653	1D	56 148 111	50 756 834	(54 335 561)	52 569 384
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	LU1109939865	1D	10 086 448	3 706 530	0	13 792 978
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU1094612022	1D	1 419 509	100 000	(400 000)	1 119 509
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	LU2178481649	1C	23 906 333	5 789 300	(7 830 832)	21 864 801
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2462217071	1C	2 415 725	3 175 382	(5 352 486)	238 621
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2385068163	1D	355 622	1 852 420	(1 426 095)	781 947
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2385068247	2D - GBP Hedged	1 969 655	384 329	(2 019 428)	334 556
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2385068320	3D - USD Hedged	178 937	88 245	(162 752)	104 430
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2385068593	4D - EUR Hedged	4 214 670	11 374 784	(3 385 815)	12 203 639
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2468423459	1C	2 868 896	1 420 000	(3 310 000)	978 896
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU2504532131	1C	122 404	335 000	(45 000)	412 404
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	LU2504532487	1D	181 548	263 881	(40 000)	405 429
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	LU2504537445	1D	2 582 715	686 500	(314 782)	2 954 433

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des variations des Actions émises
pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	Nombre d'actions au 31 décembre 2023	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31 décembre 2024
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2158769930	1D	1 111 647	380 102	(907 249)	584 500
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	LU2641054122	1C	224 511	92 000	(185 000)	131 511
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	LU2641053827	1C	170 765	191 911	(269 000)	93 676
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	LU2641054551	1C	7 723 351	31 566 395	(17 853 000)	21 436 746
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2673522830	1C	0	296 159	(183 944)	112 215
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2673523218	1D	1 005 458	2 494 053	(317 114)	3 182 397
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2673522913	1C	0	209 652	(60 000)	149 652
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2673523309	1D	925 955	4 574 128	(67 660)	5 432 423
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2673523135	1C	0	239 383	(114 880)	124 503
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2673523481	1D	825 431	2 655 581	(63 352)	3 417 660
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2673523051	1C	0	186 668	(31 000)	155 668
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2673523564	1D	585 731	3 405 406	(486 880)	3 504 257
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	LU2662649503	1D	38 000	145 733	(80 000)	103 733
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	LU2662649685	1D	72 310	469 454	(337 500)	204 264
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	LU2662649412	1D	73 140	547 510	(516 500)	104 150
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2810185665	1D	0	313 944	0	313 944
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2809864296	1D	0	363 397	0	363 397
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2809864452	1D	0	240 392	0	240 392
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2809864619	1D	0	260 217	0	260 217

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	1 854 000	EUR	1 860 551	1 898 860	0,05
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	4 430 000	EUR	4 868 964	4 857 007	0,14
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	6 451 000	EUR	5 763 793	5 686 902	0,16
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	3 034 000	EUR	2 040 179	1 902 363	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	7 224 000	EUR	6 243 913	6 177 168	0,18
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	5 514 000	EUR	5 039 378	5 045 301	0,14
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	3 654 000	EUR	2 748 881	2 687 233	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	6 525 000	EUR	6 326 330	6 268 241	0,18
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	6 960 000	EUR	6 529 921	6 442 303	0,18
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	1 000	EUR	909	926	0,00
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	2 446 000	EUR	1 250 508	1 126 274	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 16 - 20.10.26	7 542 000	EUR	7 368 449	7 347 680	0,21
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	6 171 000	EUR	5 938 756	5 885 522	0,17
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	4 383 000	EUR	2 945 520	2 610 411	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	2 420 000	EUR	1 222 757	1 020 547	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	5 867 000	EUR	5 211 842	5 207 564	0,15
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	4 841 000	EUR	3 965 677	3 666 359	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	1 514 000	EUR	984 670	919 190	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	2 903 000	EUR	2 344 894	2 331 590	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.07.26	2 315 000	EUR	2 293 880	2 302 463	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	2 680 000	EUR	2 405 687	2 032 175	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	4 581 000	EUR	4 553 788	4 443 310	0,13
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	1 825 000	EUR	1 839 471	1 829 561	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	7 946 000	EUR	7 951 398	8 050 344	0,23

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	2 451 000	EUR	2 485 665	2 499 967	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	6 058 300	EUR	6 111 879	6 113 501	0,18
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	4 367 000	EUR	4 757 589	4 417 739	0,13
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	2 856 000	EUR	2 836 443	2 889 052	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	3 129 000	EUR	3 221 813	3 279 539	0,09
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	1 998 000	EUR	2 535 852	2 327 209	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	6 995 000	EUR	8 172 914	7 858 165	0,23
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.85% 09 - 15.03.26	4 287 000	EUR	4 426 382	4 413 246	0,13
			126 248 653	123 537 712	3,54
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	4 064 810	EUR	2 783 272	2 655 581	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	4 441 780	EUR	5 053 564	4 672 708	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	4 607 280	EUR	5 065 648	4 980 285	0,14
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	9 239 412	EUR	10 179 677	10 135 635	0,29
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	4 947 460	EUR	4 660 169	4 647 050	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	6 909 640	EUR	5 968 549	5 765 956	0,17
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	6 597 160	EUR	5 918 881	5 785 512	0,17
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	6 935 910	EUR	5 939 443	5 809 033	0,17
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	3 335 000	EUR	1 594 417	1 345 673	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	7 714 781	EUR	7 469 637	7 451 013	0,21
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	7 841 860	EUR	7 505 110	7 447 179	0,21
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	314 000	EUR	296 400	298 196	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	9 411 100	EUR	8 915 358	8 799 567	0,25
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	7 569 350	EUR	6 998 181	6 833 079	0,20
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 16 - 22.06.26	7 482 000	EUR	7 360 156	7 352 412	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	4 948 000	EUR	4 538 345	4 388 728	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	4 752 000	EUR	3 291 215	2 980 264	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	3 578 000	EUR	3 232 652	2 959 972	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	4 941 470	EUR	3 906 184	3 551 682	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	4 993 650	EUR	4 070 377	3 516 478	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	4 066 100	EUR	3 807 884	3 501 359	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	3 919 600	EUR	3 345 689	2 827 678	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	3 675 790	EUR	3 079 667	2 763 422	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	3 859 700	EUR	3 851 341	3 895 672	0,11
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	3 486 000	EUR	3 329 967	3 302 567	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	7 446 000	EUR	7 427 614	7 363 275	0,21
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	3 293 000	EUR	3 411 289	3 316 874	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	1 229 000	EUR	1 246 463	1 237 910	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	9 164 200	EUR	9 191 696	9 247 090	0,27
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	4 926 870	EUR	4 684 753	4 701 515	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	2 327 780	EUR	2 380 616	2 354 200	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	3 706 000	EUR	3 721 789	3 652 079	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	7 935 160	EUR	9 287 682	8 865 082	0,25
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.50% 11 - 28.03.26	5 095 340	EUR	5 244 193	5 233 577	0,15
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	9 162 630	EUR	11 097 371	10 759 402	0,31
			179 855 249	174 397 705	5,00
Croatie					
Croatia Government Bonds 0.50% 21 - 05.07.28	500 000	EUR	453 713	453 973	0,01
Croatia Government Bonds 0.75% 20 - 05.05.27	270 000	EUR	256 528	253 448	0,01
Croatia Government Bonds 2.375% 18 - 09.07.29	740 000	EUR	726 312	715 413	0,02
Croatia Government Bonds 2.875% 17 - 07.02.28	463 000	EUR	453 239	461 303	0,01
Croatia Government Bonds 3.75% 23 - 24.11.33	1 045 000	EUR	1 114 006	1 081 362	0,03
Croatia Government Bonds 4.25% 15 - 14.12.26	300 000	EUR	308 876	307 671	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Croatie (suite)					
Croatia Government International Bonds 1.125% 19 - 19.06.29	580 000	EUR	527 073	542 141	0,02
Croatia Government International Bonds 1.125% 21 - 04.03.33	393 000	EUR	326 867	340 851	0,01
Croatia Government International Bonds 1.50% 20 - 17.06.31	832 000	EUR	725 973	767 443	0,02
Croatia Government International Bonds 1.75% 21 - 04.03.41	450 000	EUR	332 479	362 198	0,01
Croatia Government International Bonds 2.75% 17 - 27.01.30	820 000	EUR	789 977	820 844	0,03
Croatia Government International Bonds 2.875% 22 - 22.04.32	550 000	EUR	528 992	550 070	0,02
Croatia Government International Bonds 3.00% 17 - 20.03.27	1 050 000	EUR	1 048 210	1 060 480	0,03
Croatia Government International Bonds 3.375% 24 - 12.03.34	1 105 000	EUR	1 115 870	1 135 820	0,03
Croatia Government International Bonds 4.00% 23 - 14.06.35	702 000	EUR	710 214	757 855	0,02
			9 418 329	9 610 872	0,28
Chypre					
Cyprus Government International Bonds Zero Coupon 21 - 09.02.26	508 000	EUR	499 926	493 874	0,01
Cyprus Government International Bonds 0.625% 20 - 21.01.30	447 000	EUR	407 914	403 673	0,01
Cyprus Government International Bonds 0.95% 22 - 20.01.32	402 000	EUR	348 019	353 386	0,01
Cyprus Government International Bonds 1.25% 20 - 21.01.40	558 000	EUR	487 710	411 908	0,01
Cyprus Government International Bonds 1.50% 20 - 16.04.27	550 000	EUR	545 107	537 587	0,02
Cyprus Government International Bonds 2.375% 18 - 25.09.28	515 000	EUR	522 376	510 365	0,02
Cyprus Government International Bonds 2.75% 19 - 26.02.34	455 000	EUR	496 411	447 675	0,01
Cyprus Government International Bonds 2.75% 19 - 03.05.49	447 000	EUR	438 094	383 656	0,01
Cyprus Government International Bonds 3.25% 24 - 27.06.31	375 000	EUR	378 572	385 320	0,01
Cyprus Government International Bonds 4.125% 23 - 13.04.33	414 000	EUR	427 642	449 928	0,01
			4 551 771	4 377 372	0,12
Estonie					
Estonia Government International Bonds 0.125% 20 - 10.06.30	599 000	EUR	561 278	519 951	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Estonie (suite)					
Estonia Government International Bonds 3.25% 24 - 17.01.34	539 000	EUR	534 451	543 757	0,02
Estonia Government International Bonds 4.00% 22 - 12.10.32	604 000	EUR	610 517	647 861	0,02
			1 706 246	1 711 569	0,05
Finlande					
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	2 797 000	EUR	2 493 779	2 428 117	0,07
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	1 605 000	EUR	1 553 282	1 546 225	0,04
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	2 301 000	EUR	1 749 441	1 686 564	0,05
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	2 096 000	EUR	1 141 963	995 055	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	2 937 000	EUR	2 591 549	2 496 156	0,07
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	1 937 000	EUR	1 411 631	1 269 820	0,04
Finland Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.04.26	3 465 000	EUR	3 408 855	3 389 688	0,10
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	3 202 000	EUR	3 083 193	3 062 409	0,09
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	3 587 000	EUR	3 388 893	3 354 383	0,10
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	109 000	EUR	102 180	101 932	0,00
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	3 837 000	EUR	3 580 781	3 511 814	0,10
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	2 082 000	EUR	1 493 634	1 346 242	0,04
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	2 191 000	EUR	1 982 657	1 959 484	0,06
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	2 303 000	EUR	2 041 114	1 987 420	0,06
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	2 900 000	EUR	2 261 112	2 134 110	0,06
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	1 766 000	EUR	1 718 970	1 732 305	0,05
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	2 794 000	EUR	2 573 158	2 563 062	0,07
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	2 110 000	EUR	2 107 325	2 113 587	0,06
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	2 527 000	EUR	2 558 713	2 391 540	0,07
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	2 146 000	EUR	2 186 461	2 178 045	0,06
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	1 757 000	EUR	1 685 956	1 712 075	0,05
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	2 643 000	EUR	2 657 023	2 692 127	0,08
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	1 985 000	EUR	1 964 559	1 942 265	0,05
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	3 586 000	EUR	3 615 466	3 651 232	0,10
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	3 100 000	EUR	3 121 669	3 146 801	0,09
			56 473 364	55 392 458	1,59
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	21 424 820	EUR	19 235 551	18 839 915	0,54
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.02.26	19 708 000	EUR	19 226 295	19 207 417	0,55

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	26 273 960	EUR	23 084 395	22 363 607	0,64
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	26 404 120	EUR	22 445 335	21 711 580	0,62
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	21 225 030	EUR	20 261 177	20 203 894	0,58
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	18 702 770	EUR	15 541 588	15 075 742	0,43
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	18 365 640	EUR	17 772 165	17 688 499	0,51
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 16 - 25.05.26	21 784 220	EUR	21 321 090	21 272 944	0,61
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	26 905 190	EUR	25 064 775	24 563 093	0,70
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	14 383 530	EUR	10 119 101	9 350 301	0,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	6 472 030	EUR	2 788 301	2 217 835	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	10 661 530	EUR	6 892 439	6 197 547	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	29 189 500	EUR	27 946 313	27 570 942	0,79
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	27 854 250	EUR	26 468 875	26 006 956	0,75
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	48 000	EUR	46 754	44 817	0,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	15 016 930	EUR	9 228 110	7 621 242	0,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	14 924 480	EUR	8 603 489	7 393 886	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	22 782 000	EUR	21 625 594	21 617 384	0,62
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	317 000	EUR	297 720	300 795	0,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	21 099 477	EUR	20 525 700	20 451 301	0,59
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	21 876 940	EUR	19 010 593	17 714 415	0,51
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	26 956 290	EUR	23 946 095	22 853 543	0,66
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	13 308 700	EUR	10 541 131	10 272 986	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	50 000	EUR	40 865	38 595	0,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	29 262 300	EUR	27 835 261	27 022 856	0,77
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	15 576 310	EUR	11 740 424	10 134 882	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	8 214 840	EUR	6 120 692	4 999 716	0,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	15 681 400	EUR	13 936 986	12 789 436	0,37
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	13 786 470	EUR	11 758 300	10 349 779	0,30
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	22 971 190	EUR	21 651 811	21 340 006	0,61
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	28 674 480	EUR	28 973 663	28 370 244	0,81
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	9 423 880	EUR	8 310 156	8 116 128	0,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	21 275 250	EUR	21 180 478	21 354 819	0,61
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	17 907 000	EUR	17 879 989	17 952 382	0,51
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	27 413 150	EUR	27 807 002	27 690 571	0,79
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	26 189 300	EUR	26 211 259	26 328 365	0,75
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	14 211 900	EUR	14 240 227	14 227 959	0,41
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	11 816 680	EUR	10 723 376	10 345 858	0,30
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	19 355 000	EUR	19 364 352	19 244 676	0,55
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	4 529 000	EUR	4 295 051	4 094 488	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	16 810 000	EUR	16 750 143	16 541 376	0,47
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	14 389 290	EUR	15 071 134	13 786 379	0,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	9 050 100	EUR	8 650 340	8 275 954	0,24
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 10 - 25.04.26	20 399 090	EUR	20 774 769	20 723 844	0,59
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	21 125 000	EUR	21 951 565	21 732 766	0,62
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	10 212 080	EUR	12 193 556	10 737 083	0,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	12 481 250	EUR	14 240 796	13 316 370	0,38
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	9 875 400	EUR	11 674 627	10 419 831	0,30
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	17 521 280	EUR	21 221 354	19 725 107	0,57
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	14 501 600	EUR	17 049 455	16 448 730	0,47

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	19 022 892	EUR	21 481 822	21 232 401	0,61
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	15 710 214	EUR	19 287 905	18 712 907	0,54
			844 409 944	816 594 149	23,40
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 10.04.26	13 183 530	EUR	12 874 389	12 851 832	0,37
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	10 475 160	EUR	10 140 398	10 111 253	0,29
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	10 573 000	EUR	10 122 057	10 100 598	0,29
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	13 475 030	EUR	13 200 580	13 226 281	0,38
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	4 004 520	EUR	3 906 561	3 930 456	0,11
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	11 108 000	EUR	11 000 670	11 095 004	0,32
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	1 794 000	EUR	1 765 670	1 793 157	0,05
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	11 864 460	EUR	11 838 947	11 921 053	0,34
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	12 914 320	EUR	12 907 162	13 061 414	0,37
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	10 953 000	EUR	11 145 844	11 117 624	0,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	13 819 690	EUR	13 414 174	13 380 500	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	13 011 800	EUR	12 029 167	11 843 991	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	19 081 380	EUR	11 490 634	10 011 428	0,29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	13 298 000	EUR	12 178 730	11 967 136	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	10 607 070	EUR	8 733 376	8 282 212	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	9 913 370	EUR	9 467 798	9 363 674	0,27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	14 566 970	EUR	13 251 155	12 968 099	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	4 088 800	EUR	3 700 250	3 642 058	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	12 853 890	EUR	11 530 998	11 304 739	0,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	11 947 000	EUR	9 608 063	9 051 525	0,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	11 826 410	EUR	11 042 745	10 938 247	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	5 694 430	EUR	3 308 482	2 993 771	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	14 345 650	EUR	12 790 236	12 465 939	0,36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	14 962 200	EUR	8 103 906	7 463 893	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	3 680 360	EUR	3 248 537	3 199 206	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	14 674 550	EUR	12 795 891	12 572 421	0,36

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	13 826 560	EUR	13 442 366	13 330 187	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	12 685 060	EUR	12 030 494	11 915 204	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	13 942 260	EUR	13 103 194	12 971 321	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 16 - 15.02.26	15 613 080	EUR	15 363 104	15 344 691	0,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	14 407 910	EUR	13 949 946	13 877 699	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	13 382 970	EUR	12 856 514	12 784 885	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	11 947 830	EUR	10 002 014	9 868 191	0,28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	16 749 030	EUR	14 398 993	12 862 250	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	12 119 590	EUR	11 736 868	11 682 679	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	14 293 830	EUR	12 169 572	12 033 547	0,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	4 242 600	EUR	3 591 648	3 579 397	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	11 663 640	EUR	11 590 498	11 632 615	0,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	15 712 700	EUR	15 506 234	15 528 132	0,45
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	17 005 060	EUR	16 946 277	17 031 928	0,49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	4 188 720	EUR	4 185 049	4 197 656	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	13 207 000	EUR	13 272 892	13 355 315	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	14 088 086	EUR	15 022 380	13 891 698	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	14 896 700	EUR	15 775 498	14 693 211	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	8 709 000	EUR	8 634 858	8 530 466	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	14 308 000	EUR	14 505 487	14 622 776	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	3 796 000	EUR	3 804 861	3 792 963	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	15 619 000	EUR	16 045 678	15 925 445	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	8 932 500	EUR	10 673 831	9 741 427	0,28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	13 046 900	EUR	15 629 491	15 065 516	0,43

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	8 598 000	EUR	10 818 599	10 323 275	0,30
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	5 908 213	EUR	6 460 535	6 443 261	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	11 245 000	EUR	13 929 706	13 531 108	0,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	7 510 839	EUR	10 697 333	9 570 837	0,27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	2 381 400	EUR	3 056 230	3 034 547	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	9 857 640	EUR	11 865 128	11 676 473	0,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	7 476 277	EUR	8 252 860	8 252 688	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	5 027 270	EUR	6 055 775	5 987 629	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	5 902 180	EUR	6 546 315	6 536 841	0,19
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	6 162 000	EUR	6 153 039	6 151 709	0,18
Bundesschatzanweisungen 2.50% 24 - 19.03.26	8 368 000	EUR	8 346 067	8 405 154	0,24
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	8 514 000	EUR	8 580 507	8 597 948	0,25
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	9 000 000	EUR	9 037 803	9 094 500	0,26
			659 634 064	646 522 680	18,53
Grèce					
Hellenic Republic Government Bonds 1.875% 19 - 23.07.26	1 186 000	EUR	1 178 560	1 181 991	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 2.00% 20 - 22.04.27	1 921 000	EUR	1 909 229	1 913 258	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 3.75% 17 - 30.01.28	2 917 000	EUR	3 034 843	3 042 810	0,09
Hellenic Republic Government Bonds 3.90% 17 - 30.01.33	2 916 000	EUR	3 098 833	3 087 811	0,09
Hellenic Republic Government Bonds 4.00% 17 - 30.01.37	2 586 200	EUR	2 749 493	2 746 674	0,08
Hellenic Republic Government Bonds 4.20% 17 - 30.01.42	2 446 400	EUR	2 624 078	2 602 969	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 12.02.26	2 079 000	EUR	2 029 543	2 031 516	0,06
Hellenic Republic Government Bonds 144A 0.75% 21 - 18.06.31	2 788 000	EUR	2 438 272	2 446 832	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.50% 20 - 18.06.30	2 308 000	EUR	2 154 539	2 165 435	0,06
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.75% 22 - 18.06.32	1 569 000	EUR	1 441 676	1 442 962	0,04
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 20 - 04.02.35	2 099 000	EUR	1 859 437	1 849 597	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 21 - 24.01.52	1 563 000	EUR	1 133 110	1 085 238	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Grèce (suite)					
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.375% 24 - 15.06.34	2 304 000	EUR	2 311 763	2 334 689	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 19 - 12.03.29	1 875 000	EUR	1 975 905	1 977 375	0,06
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 23 - 15.06.28	1 342 000	EUR	1 394 381	1 409 154	0,04
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.125% 24 - 15.06.54	1 340 000	EUR	1 348 065	1 392 716	0,04
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.25% 23 - 15.06.33	2 511 000	EUR	2 729 626	2 719 815	0,08
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.375% 23 - 18.07.38	1 563 000	EUR	1 715 694	1 700 325	0,05
			37 127 047	37 131 167	1,06
Irlande					
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	4 401 000	EUR	3 793 571	3 727 031	0,11
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	3 496 600	EUR	3 349 423	3 346 421	0,10
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	4 049 000	EUR	3 590 533	3 578 911	0,10
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	2 424 000	EUR	2 122 910	2 066 011	0,06
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	2 397 000	EUR	1 943 994	1 908 659	0,05
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	2 024 000	EUR	1 492 816	1 425 533	0,04
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	3 817 800	EUR	3 677 974	3 669 746	0,11
Ireland Government Bonds 1.00% 16 - 15.05.26	5 064 000	EUR	5 000 078	4 988 800	0,14
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	4 653 320	EUR	4 500 359	4 436 522	0,13
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	2 551 200	EUR	2 375 489	2 323 378	0,07
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	2 894 000	EUR	2 753 663	2 723 497	0,08
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	4 047 860	EUR	3 182 138	3 064 918	0,09
Ireland Government Bonds 1.70% 17 - 15.05.37	3 419 800	EUR	3 147 553	3 040 134	0,09
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	5 009 350	EUR	4 616 825	4 322 969	0,12
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	3 900 640	EUR	3 959 939	3 917 842	0,11
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	2 229 000	EUR	2 224 257	2 221 867	0,06
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	1 794 000	EUR	1 796 524	1 826 021	0,05
			53 528 046	52 588 260	1,51
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	9 162 000	EUR	9 295 366	9 380 095	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.04.26	9 574 000	EUR	9 285 566	9 304 700	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.08.26	8 922 000	EUR	8 585 776	8 606 005	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	8 494 000	EUR	7 855 872	7 896 107	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	7 826 000	EUR	7 091 490	7 149 364	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 20 - 01.02.26	8 516 000	EUR	8 340 037	8 350 619	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	6 835 000	EUR	6 372 399	6 353 816	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	8 182 000	EUR	7 880 736	7 940 631	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	11 162 000	EUR	9 815 216	9 802 692	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	8 692 000	EUR	7 827 242	7 804 460	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	10 794 000	EUR	10 328 252	10 370 228	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.03.37	8 054 000	EUR	6 150 660	5 965 195	0,17

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	9 207 000	EUR	7 841 566	7 868 855	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	8 361 000	EUR	8 060 433	8 120 287	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	9 828 000	EUR	9 593 422	9 635 076	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	10 919 000	EUR	10 059 500	10 108 592	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	9 792 000	EUR	9 652 565	9 698 780	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	10 446 000	EUR	10 221 503	10 284 087	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	9 278 000	EUR	9 145 369	9 189 117	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	8 645 000	EUR	8 572 776	8 622 609	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	9 014 000	EUR	8 935 419	8 973 167	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	10 368 000	EUR	9 636 099	9 845 950	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	8 805 000	EUR	8 717 470	8 832 694	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	4 004 000	EUR	4 030 596	4 018 846	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	9 732 000	EUR	9 684 533	9 796 718	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	6 778 000	EUR	6 611 302	6 785 926	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	7 386 000	EUR	7 374 117	7 462 220	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	10 426 000	EUR	10 431 526	10 540 477	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	5 510 000	EUR	5 551 849	5 543 170	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 24 - 28.08.26	6 766 000	EUR	6 815 284	6 840 426	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.20% 24 - 28.01.26	6 529 000	EUR	6 527 906	6 583 060	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	9 206 000	EUR	9 295 482	9 411 018	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	8 641 000	EUR	8 694 460	8 847 544	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	8 063 000	EUR	8 136 021	8 215 633	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	6 081 000	EUR	6 175 694	6 221 031	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 22 - 15.01.26	7 118 000	EUR	7 132 903	7 201 423	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	7 430 000	EUR	7 507 161	7 702 161	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 15.04.26	6 669 000	EUR	6 711 215	6 785 307	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	8 532 000	EUR	8 687 550	8 860 226	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	11 099 000	EUR	11 276 368	11 598 566	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	7 736 000	EUR	7 828 260	7 918 724	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	8 594 000	EUR	8 711 950	8 877 860	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	9 071 000	EUR	9 338 687	9 338 957	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	6 811 000	EUR	6 954 977	7 167 215	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	8 002 000	EUR	8 267 835	8 415 863	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	9 372 000	EUR	9 618 247	9 961 499	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	9 668 000	EUR	10 005 591	10 395 420	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	9 246 000	EUR	9 605 289	9 987 948	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	13 618 290	EUR	14 977 227	15 143 947	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	11 803 000	EUR	13 675 185	13 844 801	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	14 253 000	EUR	16 503 042	16 708 079	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	12 087 650	EUR	13 304 859	13 392 512	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	6 191 100	EUR	6 683 852	6 733 936	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	10 331 000	EUR	8 889 281	8 820 298	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	9 358 000	EUR	8 065 288	8 106 601	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.45% 20 - 01.03.36	6 878 000	EUR	5 552 832	5 553 985	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	6 030 000	EUR	4 142 056	4 060 120	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 15 - 01.03.32	12 166 000	EUR	10 978 313	11 021 909	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	10 169 000	EUR	9 421 884	9 429 612	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	7 760 000	EUR	5 141 793	4 959 804	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	7 861 000	EUR	6 077 179	5 944 724	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	3 461 000	EUR	2 204 545	2 199 731	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	4 065 000	EUR	2 982 446	2 831 776	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.25% 16 - 01.09.36	7 672 000	EUR	6 785 363	6 718 447	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 17 - 01.09.33	9 588 000	EUR	8 973 560	8 984 148	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	7 519 000	EUR	5 950 596	5 707 147	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	8 370 000	EUR	7 096 295	6 866 748	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	4 749 000	EUR	3 760 616	3 639 634	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.95% 18 - 01.09.38	7 130 000	EUR	6 540 463	6 554 039	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 19 - 01.03.40	6 351 000	EUR	5 940 155	5 828 630	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	5 457 000	EUR	5 427 537	5 446 031	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	8 443 000	EUR	7 579 271	7 600 135	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 22 - 01.03.38	5 924 000	EUR	5 441 506	5 637 426	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.35% 19 - 01.03.35	8 872 000	EUR	8 749 434	8 793 128	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	9 095 000	EUR	8 493 400	8 382 771	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	145 000	EUR	124 988	133 645	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 14 - 01.03.30	12 962 000	EUR	13 210 763	13 382 617	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	8 092 000	EUR	7 991 547	7 905 237	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 05 - 01.02.37	15 325 000	EUR	15 910 154	15 992 863	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	5 820 000	EUR	5 805 279	6 107 159	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	4 898 000	EUR	5 008 947	5 177 900	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	4 020 000	EUR	4 038 533	4 182 169	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.15% 24 - 01.10.39	7 714 000	EUR	7 863 717	7 991 087	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	5 383 000	EUR	5 502 914	5 508 962	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	5 985 000	EUR	6 083 240	6 360 460	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 10 - 01.03.26	10 603 000	EUR	10 827 712	10 863 940	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	6 616 000	EUR	6 729 846	7 059 934	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	12 440 000	EUR	13 262 925	13 357 077	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	9 149 000	EUR	10 246 971	10 159 781	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	13 224 000	EUR	14 760 204	14 920 507	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 07 - 01.08.39	11 876 000	EUR	13 524 053	13 481 754	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	11 675 000	EUR	13 282 667	13 229 993	0,38
Republic of Italy Government International Bonds 5.20% 04 - 31.07.34	905 000	EUR	1 002 844	1 004 640	0,03
			764 754 819	770 310 208	22,08
Lettonie					
Latvia Government International Bonds Zero Coupon 21 - 17.03.31	580 000	EUR	515 461	479 602	0,01
Latvia Government International Bonds 0.375% 16 - 07.10.26	1 045 000	EUR	1 017 538	998 396	0,03
Latvia Government International Bonds 1.875% 19 - 19.02.49	473 000	EUR	433 828	345 605	0,01
Latvia Government International Bonds 2.25% 17 - 15.02.47	493 000	EUR	543 852	378 534	0,01
Latvia Government International Bonds 3.50% 23 - 17.01.28	521 000	EUR	523 280	534 683	0,02
Latvia Government International Bonds 3.875% 22 - 25.03.27	500 000	EUR	507 208	512 845	0,01
Latvia Government International Bonds 3.875% 23 - 22.05.29	410 000	EUR	423 952	425 688	0,01
			3 965 119	3 675 353	0,10
Lituanie					
Lithuania Government International Bonds 0.50% 20 - 28.07.50	882 000	EUR	631 641	450 815	0,01
Lithuania Government International Bonds 0.75% 20 - 06.05.30	617 000	EUR	572 741	550 511	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Lituanie (suite)					
Lithuania Government International Bonds 0.95% 17 - 26.05.27	456 000	EUR	438 448	438 403	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.125% 14 - 29.10.26	679 000	EUR	683 797	673 681	0,02
Lithuania Government International Bonds 2.125% 15 - 22.10.35	586 000	EUR	574 232	520 157	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.125% 22 - 01.06.32	427 000	EUR	379 193	401 584	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.30% 22 - 13.07.27	300 000	EUR	297 411	295 668	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.40% 22 - 15.12.29	383 000	EUR	371 936	370 150	0,01
Lithuania Government International Bonds 3.50% 24 - 13.02.34	870 000	EUR	868 970	884 378	0,03
Lithuania Government International Bonds 3.50% 24 - 03.07.31	394 000	EUR	398 399	406 308	0,01
Lithuania Government International Bonds 3.875% 23 - 14.06.33	496 000	EUR	506 964	523 317	0,02
Lithuania Government International Bonds 3.90% 23 - 02.08.26	340 000	EUR	347 352	346 137	0,01
Lithuania Government International Bonds 4.125% 22 - 25.04.28	441 000	EUR	452 258	460 836	0,01
			6 523 342	6 321 945	0,18
Luxembourg					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 19 - 13.11.26	967 000	EUR	937 599	927 421	0,03
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 20 - 28.04.30	438 000	EUR	397 960	383 649	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 20 - 14.09.32	582 000	EUR	548 778	474 756	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 21 - 24.03.31	1 016 000	EUR	908 983	866 918	0,03
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 0.625% 17 - 01.02.27	893 000	EUR	874 095	862 892	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 1.375% 22 - 25.05.29	492 000	EUR	478 153	469 920	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 1.75% 22 - 25.05.42	558 000	EUR	519 182	454 513	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.625% 24 - 23.10.34	550 000	EUR	544 264	543 148	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.875% 24 - 01.03.34	514 000	EUR	520 824	519 793	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.00% 23 - 02.03.33	573 000	EUR	579 938	584 442	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	782 000	EUR	792 888	786 010	0,02
			7 102 664	6 873 462	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	6 726 000	EUR	5 831 459	5 765 931	0,17
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	6 079 300	EUR	5 356 457	5 268 017	0,15
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	5 911 700	EUR	5 919 489	5 965 142	0,17
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	5 963 000	EUR	5 880 107	5 916 906	0,17
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	4 133 000	EUR	4 341 783	4 437 809	0,13
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	5 870 210	EUR	5 290 930	5 169 600	0,15
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	6 739 930	EUR	6 469 450	6 461 773	0,18
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	9 078 000	EUR	4 982 947	4 495 879	0,13
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	6 304 900	EUR	4 655 544	4 430 832	0,13
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	7 557 670	EUR	6 918 960	6 910 356	0,20
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 15.01.26	5 466 600	EUR	5 335 981	5 347 277	0,15
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	90 000	EUR	81 703	82 266	0,00
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	6 392 100	EUR	5 957 013	5 842 827	0,17
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.07.26	7 481 870	EUR	7 328 040	7 302 230	0,21
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	7 168 140	EUR	5 506 563	5 225 574	0,15
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	8 061 200	EUR	7 822 249	7 790 505	0,22
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	9 332 090	EUR	8 962 517	8 876 591	0,25
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	16 000	EUR	15 692	15 219	0,00
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	6 142 000	EUR	5 268 505	5 282 059	0,15
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	7 372 040	EUR	7 559 056	7 381 919	0,21
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	5 102 000	EUR	4 985 450	5 090 265	0,15
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	9 360 220	EUR	10 178 029	9 424 899	0,27
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	8 476 200	EUR	10 159 202	9 618 029	0,28
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	8 139 410	EUR	9 567 188	9 233 998	0,26
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	5 448 394	EUR	5 996 872	5 976 016	0,17
			150 371 186	147 311 919	4,22

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	5 191 880	EUR	4 718 113	4 668 279	0,13
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	4 202 000	EUR	3 628 595	3 639 310	0,10
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	3 781 120	EUR	3 645 513	3 639 063	0,10
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	3 207 000	EUR	2 631 942	2 616 303	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	2 943 000	EUR	1 773 227	1 734 604	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	2 309 000	EUR	1 711 376	1 681 429	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	3 185 430	EUR	2 926 187	2 987 169	0,09
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	5 829 200	EUR	5 792 583	5 756 452	0,17
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	7 581 200	EUR	7 596 002	7 565 810	0,22
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	3 708 400	EUR	3 623 116	3 554 613	0,10
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 16 - 21.07.26	4 605 870	EUR	4 665 321	4 658 745	0,13
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	3 111 000	EUR	3 091 472	3 118 653	0,09
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	2 203 660	EUR	2 264 345	2 303 838	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	1 340 000	EUR	1 343 910	1 378 922	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	3 189 000	EUR	3 438 249	3 429 865	0,10
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	45 000	EUR	47 333	48 399	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	4 673 000	EUR	5 260 578	5 192 124	0,15
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	3 267 000	EUR	3 743 050	3 644 437	0,10
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	3 482 200	EUR	3 622 282	3 640 466	0,10
			65 523 194	65 258 481	1,87
Slovaquie					
Slovakia Government Bonds 0.125% 20 - 17.06.27	737 000	EUR	682 353	694 841	0,02
Slovakia Government Bonds 0.375% 21 - 21.04.36	1 802 000	EUR	1 357 014	1 275 275	0,04
Slovakia Government Bonds 0.625% 16 - 22.05.26	228 000	EUR	221 360	222 214	0,01
Slovakia Government Bonds 0.75% 19 - 09.04.30	1 248 000	EUR	1 144 148	1 126 311	0,03
Slovakia Government Bonds 1.00% 18 - 12.06.28	1 306 000	EUR	1 250 354	1 238 040	0,04
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 09.10.30	1 161 000	EUR	1 064 919	1 035 048	0,03
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 14.05.32	1 605 000	EUR	1 471 679	1 392 093	0,04
Slovakia Government Bonds 1.00% 21 - 13.10.51	1 153 000	EUR	716 468	596 381	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Slovaquie (suite)					
Slovakia Government Bonds 1.375% 15 - 21.01.27	1 341 000	EUR	1 324 791	1 312 001	0,04
Slovakia Government Bonds 1.625% 16 - 21.01.31	1 314 000	EUR	1 264 263	1 222 375	0,04
Slovakia Government Bonds 1.875% 17 - 09.03.37	1 340 000	EUR	1 306 860	1 115 617	0,03
Slovakia Government Bonds 2.00% 17 - 17.10.47	1 566 000	EUR	1 377 926	1 116 613	0,03
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 07.02.26	790 000	EUR	790 892	793 320	0,02
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 07.02.28	510 000	EUR	519 105	517 124	0,01
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 06.11.31	810 000	EUR	820 563	810 925	0,02
Slovakia Government Bonds 3.625% 14 - 16.01.29	1 348 000	EUR	1 428 279	1 395 530	0,04
Slovakia Government Bonds 3.625% 23 - 08.06.33	1 777 000	EUR	1 799 153	1 826 102	0,05
Slovakia Government Bonds 3.75% 23 - 23.02.35	1 579 000	EUR	1 579 762	1 619 891	0,05
Slovakia Government Bonds 3.75% 24 - 06.03.34	2 051 000	EUR	2 094 504	2 108 059	0,06
Slovakia Government Bonds 3.875% 13 - 08.02.33	723 000	EUR	775 703	760 739	0,02
Slovakia Government Bonds 4.00% 22 - 19.10.32	1 249 000	EUR	1 296 702	1 328 440	0,04
Slovakia Government Bonds 4.00% 23 - 23.02.43	670 000	EUR	688 609	675 829	0,02
Slovakia Government Bonds 4.50% 06 - 10.05.26	780 059	EUR	805 298	796 309	0,02
			25 780 705	24 979 077	0,72
Slovénie					
Slovenia Government Bonds Zero Coupon 21 - 12.02.31	1 019 000	EUR	908 228	867 741	0,03
Slovenia Government Bonds Zero Coupon 22 - 13.02.26	379 000	EUR	366 368	369 676	0,01
Slovenia Government Bonds 0.125% 21 - 01.07.31	503 000	EUR	433 286	427 748	0,01
Slovenia Government Bonds 0.275% 20 - 14.01.30	703 000	EUR	631 078	629 891	0,02
Slovenia Government Bonds 0.488% 20 - 20.10.50	876 000	EUR	581 054	437 181	0,01
Slovenia Government Bonds 0.875% 20 - 15.07.30	404 000	EUR	367 689	370 532	0,01
Slovenia Government Bonds 1.00% 18 - 06.03.28	1 203 000	EUR	1 167 629	1 160 173	0,03
Slovenia Government Bonds 1.188% 19 - 14.03.29	1 099 000	EUR	1 092 942	1 051 127	0,03
Slovenia Government Bonds 1.25% 17 - 22.03.27	1 206 000	EUR	1 183 296	1 183 077	0,03
Slovenia Government Bonds 1.50% 15 - 25.03.35	1 266 000	EUR	1 132 732	1 096 229	0,03
Slovenia Government Bonds 1.75% 16 - 03.11.40	1 435 000	EUR	1 268 507	1 166 612	0,03
Slovenia Government Bonds 2.25% 16 - 03.03.32	1 794 000	EUR	1 755 472	1 731 901	0,05
Slovenia Government Bonds 3.00% 24 - 10.03.34	1 245 000	EUR	1 247 575	1 241 929	0,04
Slovenia Government Bonds 3.125% 15 - 07.08.45	971 000	EUR	975 848	926 137	0,03
Slovenia Government Bonds 3.625% 23 - 11.03.33	507 000	EUR	514 980	534 682	0,02
Slovenia Government Bonds 5.125% 11 - 30.03.26	964 000	EUR	1 001 891	997 374	0,03
			14 628 575	14 192 010	0,41
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.26	9 738 000	EUR	9 530 319	9 514 221	0,27
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.26	464 000	EUR	451 242	453 337	0,01
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	12 248 000	EUR	11 403 251	11 395 784	0,33
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	111 000	EUR	100 321	103 277	0,00
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	10 901 000	EUR	10 368 039	10 402 606	0,30
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	11 500 000	EUR	10 477 885	10 324 585	0,30
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	12 694 000	EUR	11 639 567	11 749 370	0,34
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	10 131 000	EUR	10 092 397	10 160 606	0,29
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	1 950 000	EUR	1 972 177	1 960 598	0,06
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	11 205 000	EUR	11 189 682	11 292 175	0,32
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	4 056 000	EUR	4 153 363	4 146 611	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	10 503 000	EUR	10 790 559	10 914 628	0,31
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	11 575 000	EUR	13 927 637	13 897 408	0,40
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	11 802 370	EUR	13 445 054	13 430 507	0,39
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	12 036 000	EUR	10 358 948	10 254 431	0,29
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	12 386 000	EUR	10 796 160	10 692 338	0,31
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	12 132 000	EUR	11 140 511	11 076 880	0,32
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	12 500 000	EUR	10 799 642	10 781 621	0,31
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	9 932 000	EUR	9 551 076	9 552 995	0,27
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	7 335 000	EUR	5 704 067	5 529 343	0,16
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	10 102 000	EUR	6 075 438	5 805 114	0,17
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	6 846 000	EUR	4 749 279	4 665 823	0,13
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	8 842 000	EUR	6 749 378	6 465 005	0,19
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	13 273 000	EUR	12 396 481	12 290 931	0,35
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	76 000	EUR	67 866	70 377	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	12 955 000	EUR	12 744 510	12 752 902	0,37
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	12 648 000	EUR	12 236 237	12 260 465	0,35
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	11 005 000	EUR	10 659 500	10 639 084	0,31
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	11 939 000	EUR	11 658 226	11 651 986	0,33
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	10 655 000	EUR	10 254 152	10 212 711	0,29
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	149 000	EUR	140 064	142 815	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	3 546 000	EUR	1 977 290	1 810 127	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	11 474 000	EUR	11 253 339	11 282 499	0,32
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	11 031 000	EUR	10 078 615	9 810 751	0,28
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	9 158 000	EUR	6 514 060	6 437 250	0,19
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	11 369 000	EUR	10 983 470	10 991 322	0,32
Spain Government Bonds 144A 1.95% 16 - 30.04.26	9 799 000	EUR	9 755 673	9 774 895	0,28
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	9 908 000	EUR	9 653 158	9 491 071	0,27
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	10 682 000	EUR	10 350 305	10 456 554	0,30
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	9 299 000	EUR	8 358 084	8 042 519	0,23
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	8 961 000	EUR	8 529 350	8 135 961	0,23
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	10 750 000	EUR	10 696 225	10 954 895	0,31
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	11 400 000	EUR	11 533 978	11 594 962	0,33
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	7 213 000	EUR	7 103 334	6 790 390	0,20
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	7 109 000	EUR	6 909 885	7 003 574	0,20
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	11 357 000	EUR	11 621 946	11 701 042	0,34
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	11 445 000	EUR	11 643 732	11 939 487	0,34
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	7 541 000	EUR	7 834 856	7 997 683	0,23
Spain Government Bonds 144A 4.00% 14 - 31.10.64	392 000	EUR	455 610	430 498	0,01
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	4 392 000	EUR	4 572 481	4 623 751	0,13
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	10 596 000	EUR	11 814 272	11 659 521	0,33
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	10 543 000	EUR	12 556 148	12 234 519	0,35
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	9 232 000	EUR	11 185 504	10 892 191	0,31
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	10 488 000	EUR	11 546 496	11 515 824	0,33

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	7 869 000	EUR	9 909 228	9 711 762	0,28
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	10 378 000	EUR	10 965 730	10 963 631	0,32
			493 425 797	490 837 213	14,07
Total - Obligations			3 505 028 114	3 451 623 612	98,93
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 505 028 114	3 451 623 612	98,93
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	236	EUR	2 459 835	2 462 541	0,07
			2 459 835	2 462 541	0,07
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			2 459 835	2 462 541	0,07
Parts d'investissements			2 459 835	2 462 541	0,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			3 507 487 949	3 454 086 153	99,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				3 490 321 418	100,04

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

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.02.26	91 443 000	EUR	88 601 107	89 120 348	6,34
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	92 764 000	EUR	87 555 341	88 301 124	6,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	96 292 000	EUR	95 665 206	96 652 132	6,87
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	82 388 000	EUR	82 711 937	82 596 796	5,88
			354 533 591	356 670 400	25,37
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 10.04.26	56 570 000	EUR	54 794 164	55 146 699	3,92
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	48 488 000	EUR	46 376 345	46 803 527	3,33
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	44 448 000	EUR	41 899 647	42 462 063	3,02
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	60 492 000	EUR	59 110 792	59 375 318	4,22
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	18 322 000	EUR	17 902 034	17 983 135	1,28
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	29 295 000	EUR	29 239 861	29 246 077	2,08
Bundesschatzanweisungen 2.50% 24 - 19.03.26	38 236 000	EUR	38 094 887	38 405 768	2,73
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	38 387 000	EUR	38 672 331	38 765 496	2,76
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	38 387 000	EUR	38 426 751	38 790 063	2,76
			364 516 812	366 978 146	26,10
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.04.26	40 480 000	EUR	38 937 167	39 341 366	2,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.08.26	36 969 000	EUR	35 190 766	35 659 650	2,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 20 - 01.02.26	40 353 000	EUR	39 199 454	39 569 345	2,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	34 548 000	EUR	33 016 452	33 553 363	2,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	41 619 000	EUR	41 790 470	41 749 904	2,97
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	16 470 000	EUR	16 584 641	16 531 066	1,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	35 226 000	EUR	35 087 241	35 589 515	2,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 24 - 28.08.26	30 568 000	EUR	30 763 498	30 904 248	2,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.20% 24 - 28.01.26	31 387 000	EUR	31 365 352	31 646 884	2,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	28 329 000	EUR	28 804 322	28 981 349	2,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 22 - 15.01.26	34 766 000	EUR	34 856 742	35 173 458	2,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 15.04.26	32 014 000	EUR	32 228 035	32 572 324	2,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	37 331 000	EUR	37 690 770	38 212 758	2,72
			435 514 910	439 485 230	31,26
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	30 572 000	EUR	29 152 396	29 310 294	2,08
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 15.01.26	23 425 000	EUR	22 788 057	22 913 688	1,63
			51 940 453	52 223 982	3,71
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.26	42 917 000	EUR	41 593 358	41 930 767	2,98
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	46 044 000	EUR	43 428 193	43 938 868	3,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	48 116 000	EUR	47 748 255	48 256 610	3,43
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	47 651 000	EUR	47 484 462	48 021 725	3,42
			180 254 268	182 147 970	12,95
Total - Obligations			1 386 760 034	1 397 505 728	99,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 386 760 034	1 397 505 728	99,39
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	143	EUR	1 489 419	1 492 133	0,11
			1 489 419	1 492 133	0,11
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			1 489 419	1 492 133	0,11
Parts d'investissements			1 489 419	1 492 133	0,11
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 388 249 453	1 398 997 861	99,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 407 249 731	100,09

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	29 719 000	EUR	27 943 070	28 199 765	9,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	33 785 000	EUR	33 849 764	33 964 398	10,85
			61 792 834	62 164 163	19,85
Allemagne					
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	14 472 000	EUR	14 242 382	14 455 068	4,61
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	2 639 409	EUR	2 593 894	2 638 168	0,84
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	14 405 000	EUR	14 331 703	14 473 712	4,62
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	17 055 014	EUR	17 023 388	17 249 270	5,51
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	13 893 000	EUR	14 109 923	14 101 812	4,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	15 630 454	EUR	14 337 562	14 456 607	4,62
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	15 082 000	EUR	15 204 998	15 041 882	4,80
			91 843 850	92 416 519	29,50
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	11 072 000	EUR	10 068 360	10 292 642	3,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	9 860 000	EUR	8 845 249	9 007 505	2,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	9 549 000	EUR	8 671 628	8 876 750	2,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	9 108 000	EUR	8 890 543	9 118 650	2,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	7 512 000	EUR	7 534 296	7 557 222	2,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	11 231 000	EUR	11 372 651	11 481 114	3,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	10 515 000	EUR	10 533 767	10 766 338	3,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	10 192 000	EUR	10 322 252	10 584 086	3,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	13 580 000	EUR	14 207 668	14 191 236	4,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	10 125 000	EUR	10 473 693	10 648 665	3,40
			100 920 107	102 524 208	32,73
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	9 514 000	EUR	8 650 311	8 699 126	2,78
			8 650 311	8 699 126	2,78
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	16 361 000	EUR	14 956 729	15 222 602	4,86
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	15 930 000	EUR	14 663 632	14 744 561	4,71
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	13 925 000	EUR	14 261 645	14 470 742	4,62
			43 882 006	44 437 905	14,19
Total - Obligations			307 089 108	310 241 921	99,05
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			307 089 108	310 241 921	99,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	30	EUR	312 607	313 035	0,10
			312 607	313 035	0,10
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			312 607	313 035	0,10
Parts d'investissements			312 607	313 035	0,10
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			307 401 715	310 554 956	99,15
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				313 465 842	100,07

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	104 607 000	EUR	89 504 003	89 038 340	7,75
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	103 829 000	EUR	86 783 074	85 376 510	7,43
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	54 012 000	EUR	53 974 508	54 073 034	4,70
			230 261 585	228 487 884	19,88
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	49 352 000	EUR	44 052 423	44 412 852	3,87
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	59 641 000	EUR	52 712 696	53 094 804	4,62
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	17 936 000	EUR	15 860 035	15 976 313	1,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	49 840 000	EUR	43 462 044	43 833 283	3,81
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	57 420 000	EUR	50 065 078	49 896 257	4,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	15 864 000	EUR	13 832 798	13 790 011	1,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	50 109 000	EUR	50 433 821	50 671 724	4,41
			270 418 895	271 675 244	23,64
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	33 471 000	EUR	33 733 858	34 267 754	2,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	46 272 000	EUR	39 754 982	40 636 996	3,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	33 991 000	EUR	29 882 099	30 520 179	2,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	40 117 000	EUR	36 291 831	37 139 516	3,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	31 323 000	EUR	31 749 565	31 915 944	2,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	29 125 000	EUR	29 544 997	30 191 849	2,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	28 067 000	EUR	28 954 392	29 534 904	2,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	38 214 000	EUR	32 332 934	32 625 967	2,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	36 708 000	EUR	31 839 418	31 799 223	2,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	41 327 000	EUR	37 778 357	38 322 114	3,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	23 166 000	EUR	23 405 280	23 119 436	2,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	20 415 000	EUR	21 456 201	21 581 631	1,88
			376 723 914	381 655 513	33,21
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	26 845 000	EUR	22 981 223	23 013 145	2,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	21 804 000	EUR	21 800 061	22 001 108	1,92
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	24 973 000	EUR	21 789 678	21 992 472	1,91
			66 570 962	67 006 725	5,83
Espagne					
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	45 071 000	EUR	39 898 882	40 464 293	3,52
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	7 945 000	EUR	8 033 771	7 988 181	0,69
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	16 445 000	EUR	16 836 030	16 812 382	1,46
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	50 287 000	EUR	42 002 437	42 843 518	3,73
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	46 404 000	EUR	40 566 273	40 058 717	3,49
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	51 617 000	EUR	47 118 390	47 797 858	4,16
			194 455 783	195 964 949	17,05
Total - Obligations			1 138 431 139	1 144 790 315	99,61
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 138 431 139	1 144 790 315	99,61
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	162	EUR	1 688 656	1 690 388	0,14
			1 688 656	1 690 388	0,14
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			1 688 656	1 690 388	0,14
Parts d'investissements			1 688 656	1 690 388	0,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 140 119 795	1 146 480 703	99,75
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 150 893 378	100,14

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	74 103 000	EUR	60 633 382	59 732 205	4,50
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	92 537 000	EUR	87 112 563	85 965 948	6,47
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	77 331 000	EUR	77 760 587	76 890 213	5,79
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	67 128 000	EUR	67 593 221	66 055 294	4,98
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	85 966 000	EUR	89 791 671	88 439 242	6,66
			382 891 424	377 082 902	28,40
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	56 073 000	EUR	48 113 800	48 040 543	3,62
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	50 943 000	EUR	49 129 002	49 106 505	3,70
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	63 852 000	EUR	63 081 763	63 101 969	4,75
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	69 703 000	EUR	69 727 346	69 813 131	5,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	17 757 000	EUR	17 755 385	17 794 881	1,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	55 615 000	EUR	56 772 363	56 838 530	4,28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	63 872 000	EUR	65 750 742	65 125 168	4,90
			370 330 401	369 820 727	27,85
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	37 232 000	EUR	31 112 108	31 820 701	2,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	40 567 000	EUR	37 643 049	38 524 370	2,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	35 810 000	EUR	36 682 562	36 992 804	2,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	36 704 000	EUR	38 479 294	39 012 682	2,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	36 814 000	EUR	38 683 929	39 583 885	2,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	38 763 000	EUR	40 819 569	41 873 549	3,15
			223 420 511	227 807 991	17,15
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	24 574 000	EUR	21 251 437	21 294 600	1,60
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	24 424 000	EUR	24 306 742	24 235 202	1,83
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	22 124 000	EUR	21 902 509	22 073 115	1,66
			67 460 688	67 602 917	5,09
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	50 417 000	EUR	43 050 762	43 486 160	3,28
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	41 517 000	EUR	40 106 133	40 640 775	3,06
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	44 050 000	EUR	44 194 859	44 889 593	3,38
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	44 678 000	EUR	44 930 448	45 442 079	3,42

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	47 579 000	EUR	50 113 680	49 020 330	3,69
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	45 469 000	EUR	46 926 875	47 433 511	3,57
			269 322 757	270 912 448	20,40
Total - Obligations			1 313 425 781	1 313 226 985	98,89
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 313 425 781	1 313 226 985	98,89
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	55	EUR	573 121	573 898	0,04
			573 121	573 898	0,04
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			573 121	573 898	0,04
Parts d'investissements			573 121	573 898	0,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 313 998 902	1 313 800 883	98,93
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 325 992 907	99,85

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	1 570 000	EUR	1 110 735	1 020 610	2,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	1 187 000	EUR	762 345	690 003	1,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	1 649 000	EUR	945 753	836 884	1,69
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	1 691 000	EUR	894 756	837 755	1,70
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	1 692 000	EUR	1 283 394	1 100 917	2,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	1 523 300	EUR	1 287 224	1 143 572	2,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	1 038 000	EUR	913 901	893 957	1,81
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	1 287 000	EUR	1 158 147	1 126 807	2,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	493 000	EUR	472 246	445 701	0,90
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	1 574 000	EUR	1 642 155	1 508 049	3,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	1 906 000	EUR	2 291 092	2 145 737	4,34
			12 761 748	11 749 992	23,78
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	2 113 000	EUR	1 236 109	1 108 628	2,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	645 000	EUR	379 954	339 100	0,69
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	1 663 000	EUR	871 717	829 588	1,68
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	1 858 000	EUR	1 552 391	1 426 832	2,89
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	1 519 000	EUR	1 262 042	1 278 800	2,59
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	470 500	EUR	394 778	396 951	0,80
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	1 544 000	EUR	1 617 439	1 522 477	3,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	1 632 500	EUR	1 732 387	1 610 200	3,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	972 000	EUR	966 962	952 074	1,93
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	423 000	EUR	422 577	422 662	0,85
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	997 000	EUR	1 150 950	1 087 288	2,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	1 054 000	EUR	1 397 993	1 343 081	2,72
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	5 000	EUR	6 434	6 371	0,01
			12 991 733	12 324 052	24,94
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	643 000	EUR	441 523	432 945	0,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	854 000	EUR	553 216	545 834	1,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	891 000	EUR	673 656	673 801	1,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	461 000	EUR	304 715	321 144	0,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	852 000	EUR	653 875	646 694	1,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	918 000	EUR	742 781	753 127	1,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 19 - 01.03.40	698 000	EUR	631 722	640 589	1,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	941 000	EUR	838 231	847 060	1,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	1 006 000	EUR	916 740	927 220	1,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	897 000	EUR	867 856	876 297	1,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	576 000	EUR	582 839	589 478	1,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	678 000	EUR	681 474	720 533	1,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	734 000	EUR	717 978	783 251	1,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	995 000	EUR	1 072 568	1 104 928	2,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	1 245 000	EUR	1 371 542	1 410 822	2,85
			11 050 716	11 273 723	22,81
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	468 000	EUR	485 586	502 515	1,02
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	1 004 000	EUR	540 010	497 231	1,00
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	781 000	EUR	592 589	569 349	1,15
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	682 000	EUR	583 406	586 513	1,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	1 005 000	EUR	1 070 127	1 011 945	2,05
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	918 000	EUR	1 083 053	1 041 664	2,11
			4 354 771	4 209 217	8,52
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	1 125 000	EUR	668 785	646 481	1,31
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	742 000	EUR	503 989	505 703	1,02
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	972 000	EUR	728 938	710 697	1,44
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	983 000	EUR	669 603	690 961	1,40
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	990 000	EUR	877 106	856 231	1,73
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	1 012 000	EUR	935 365	918 825	1,86
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	806 000	EUR	775 389	794 047	1,61
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	501 000	EUR	551 742	527 436	1,07
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	1 117 000	EUR	1 303 324	1 296 212	2,62
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	1 024 000	EUR	1 211 520	1 208 146	2,44
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	862 000	EUR	1 073 300	1 063 863	2,15
			9 299 061	9 218 602	18,65
Total - Obligations			50 458 029	48 775 586	98,70
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			50 458 029	48 775 586	98,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			50 458 029	48 775 586	98,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				49 404 035	99,97

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

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	5 237 000	EUR	2 197 064	1 794 615	1,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	12 156 000	EUR	7 322 046	6 169 292	4,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	12 087 000	EUR	6 920 413	5 988 142	4,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	12 393 000	EUR	9 319 232	8 063 629	5,39
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	6 658 400	EUR	4 872 474	4 052 435	2,71
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	9 372 000	EUR	8 558 185	8 205 467	5,49
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	7 321 000	EUR	7 014 222	6 694 762	4,48
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	8 161 300	EUR	9 718 851	8 580 872	5,74
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	7 762 200	EUR	9 356 135	8 190 130	5,48
			65 278 622	57 739 344	38,61
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	15 360 000	EUR	9 029 044	8 058 931	5,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	4 609 000	EUR	2 706 730	2 423 121	1,62
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	12 127 640	EUR	6 597 647	6 049 873	4,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	11 182 000	EUR	9 534 880	9 413 790	6,29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	3 443 000	EUR	2 946 670	2 904 790	1,94
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	7 022 000	EUR	6 967 923	6 878 049	4,60
			37 782 894	35 728 554	23,89
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	6 268 000	EUR	4 096 068	4 006 192	2,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	2 773 000	EUR	1 765 782	1 762 454	1,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	3 309 000	EUR	2 344 749	2 305 128	1,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	6 064 000	EUR	4 663 210	4 602 758	3,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	3 846 000	EUR	2 970 090	2 947 575	1,97

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	4 311 000	EUR	4 407 988	4 411 878	2,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	5 252 000	EUR	5 302 075	5 604 409	3,74
			25 549 962	25 640 394	17,14
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	7 283 000	EUR	3 900 633	3 606 906	2,41
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	4 911 000	EUR	4 206 144	4 223 411	2,83
			8 106 777	7 830 317	5,24
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	8 177 000	EUR	4 910 735	4 698 913	3,14
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	2 859 000	EUR	1 521 243	1 459 434	0,98
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	7 196 000	EUR	4 997 094	5 058 140	3,38
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	6 062 000	EUR	5 888 316	5 706 827	3,82
Spain Government Bonds 144A 4.00% 14 - 31.10.64	85 000	EUR	111 184	93 348	0,06
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	3 551 000	EUR	3 678 197	3 738 375	2,50
			21 106 769	20 755 037	13,88
Total - Obligations			157 825 024	147 693 646	98,76
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			157 825 024	147 693 646	98,76
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1	EUR	10 413	10 434	0,00
			10 413	10 434	0,00
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			10 413	10 434	0,00
Parts d'investissements			10 413	10 434	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			157 835 437	147 704 080	98,76
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				149 539 011	99,99

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

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia Government Bonds 0.25% 21 - 21.11.32	1 797 000	AUD	1 187 254	1 111 700	0,12
Australia Government Bonds 0.75% 17 - 21.11.27	2 145 000	AUD	1 528 570	1 571 876	0,17
Australia Government Bonds 1.00% 18 - 21.02.50	1 458 000	AUD	1 035 824	795 676	0,08
Australia Government Bonds 1.25% 15 - 21.08.40	1 812 000	AUD	1 419 335	1 223 678	0,13
Australia Government Bonds 2.00% 13 - 21.08.35	1 941 000	AUD	1 697 483	1 565 795	0,16
Australia Government Bonds 2.50% 10 - 20.09.30	2 232 000	AUD	2 131 777	2 023 523	0,21
			9 000 243	8 292 248	0,87
Canada					
Canada Government Real Return Bonds 0.25% 21 - 01.12.54	675 277	CAD	402 536	326 168	0,03
Canada Government Real Return Bonds 0.50% 17 - 01.12.50	3 002 361	CAD	2 017 322	1 597 893	0,17
Canada Government Real Return Bonds 1.25% 13 - 01.12.47	3 180 701	CAD	2 425 031	2 036 494	0,21
Canada Government Real Return Bonds 1.50% 10 - 01.12.44	3 400 688	CAD	2 645 763	2 282 955	0,24
Canada Government Real Return Bonds 2.00% 07 - 01.12.41	2 995 001	CAD	2 447 032	2 165 281	0,23
Canada Government Real Return Bonds 3.00% 03 - 01.12.36	2 883 952	CAD	2 614 755	2 283 139	0,24
Canada Government Real Return Bonds 4.00% 99 - 01.12.31	3 188 364	CAD	2 639 435	2 533 190	0,26
Canada Government Real Return Bonds 4.25% 95 - 01.12.26	2 853 304	CAD	2 088 855	2 032 414	0,21
			17 280 729	15 257 534	1,59
Danemark					
Denmark I/L Government Bonds 0.10% 18 - 15.11.30	5 970 270	DKK	836 151	781 088	0,08
Denmark I/L Government Bonds 0.10% 22 - 15.11.34	6 783 656	DKK	879 811	869 883	0,09
			1 715 962	1 650 971	0,17
France					
French Republic Government Bonds OAT 0.10% 21 - 25.07.31	4 408 071	EUR	4 655 425	4 177 044	0,44
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 16 - 25.07.47	5 121 659	EUR	5 521 230	3 856 251	0,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 17 - 01.03.28	6 271 306	EUR	6 409 592	6 108 879	0,64
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 18 - 25.07.36	5 353 021	EUR	5 618 665	4 689 942	0,49
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 19 - 01.03.29	8 657 595	EUR	8 719 738	8 398 127	0,88
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.26	4 715 211	EUR	4 787 881	4 686 779	0,49
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.36	4 057 790	EUR	4 081 173	3 556 815	0,37
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 21 - 01.03.32	2 913 134	EUR	2 954 906	2 713 467	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.53	3 100 302	EUR	3 131 229	2 202 362	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.38	2 596 400	EUR	2 537 856	2 198 761	0,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.55% 23 - 01.03.39	998 363	EUR	982 508	896 510	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.60% 23 - 25.07.34	2 175 050	EUR	2 148 498	2 061 621	0,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.70% 14 - 25.07.30	6 902 479	EUR	7 437 606	6 857 682	0,72
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.95% 24 - 25.07.43	1 288 192	EUR	1 273 790	1 191 127	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.80% 07 - 25.07.40	6 587 133	EUR	8 509 929	6 976 366	0,73
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.85% 11 - 25.07.27	10 346 224	EUR	11 020 298	10 714 239	1,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.15% 02 - 25.07.32	6 537 816	EUR	8 217 592	7 553 008	0,79
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.40% 99 - 25.07.29	4 524 532	EUR	5 329 388	5 023 949	0,53
			93 337 304	83 862 929	8,77
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 15 - 15.04.26	7 614 466	EUR	7 732 387	7 534 895	0,79
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 15 - 15.04.46	5 766 822	EUR	6 902 169	5 159 345	0,54
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 21 - 15.04.33	3 948 325	EUR	4 175 883	3 842 589	0,40
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.50% 14 - 15.04.30	8 744 821	EUR	9 414 594	8 776 390	0,92
			28 225 033	25 313 219	2,65
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 20 - 15.05.26	3 583 951	EUR	3 632 956	3 560 942	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 23 - 15.05.29	4 840 420	EUR	4 825 461	4 891 002	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.10% 21 - 15.05.33	7 325 773	EUR	6 671 535	6 452 248	0,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.15% 21 - 15.05.51	2 598 299	EUR	2 389 801	1 675 695	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.40% 19 - 15.05.30	6 089 178	EUR	6 070 710	5 809 988	0,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.25% 15 - 15.09.32	5 612 904	EUR	5 799 955	5 561 265	0,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.30% 17 - 15.05.28	6 222 842	EUR	6 384 604	6 287 746	0,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 24 - 15.05.36	2 487 327	EUR	2 485 253	2 466 085	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.35% 04 - 15.09.35	6 193 624	EUR	7 039 395	6 618 197	0,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.40% 23 - 15.05.39	2 694 335	EUR	2 776 373	2 808 709	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.55% 09 - 15.09.41	6 800 228	EUR	7 877 753	7 302 833	0,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 11 - 15.09.26	5 192 003	EUR	5 427 141	5 410 327	0,57
			61 380 937	58 845 037	6,15
Japon					
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.005% 21 - 10.03.31	255 504 600	JPY	1 926 984	1 659 469	0,17
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.005% 22 - 10.03.32	277 053 905	JPY	2 010 452	1 790 645	0,19
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.005% 23 - 10.03.33	296 711 676	JPY	1 971 972	1 906 538	0,20
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.005% 24 - 10.03.34	242 423 375	JPY	1 557 593	1 547 635	0,16
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.10% 16 - 10.03.26	497 417 895	JPY	3 763 409	3 111 399	0,33
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.10% 17 - 10.03.27	468 834 450	JPY	3 615 891	2 990 369	0,31
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.10% 18 - 10.03.28	440 503 056	JPY	3 407 968	2 814 102	0,30
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.10% 19 - 10.03.29	467 239 300	JPY	3 569 488	2 997 191	0,31
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.20% 20 - 10.03.30	186 931 580	JPY	1 444 305	1 249 693	0,13
			23 268 062	20 067 041	2,10
Nouvelle-Zélande					
New Zealand Government Bonds Inflation-Linked 2.50% 14 - 20.09.35	2 177 000	NZD	1 676 721	1 517 119	0,16
New Zealand Government Bonds Inflation-Linked 2.50% 17 - 20.09.40	1 569 000	NZD	1 248 055	1 041 791	0,11
New Zealand Government Bonds Inflation-Linked 3.00% 13 - 20.09.30	1 488 000	NZD	1 172 286	1 113 753	0,11
			4 097 062	3 672 663	0,38
Espagne					
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 0.65% 17 - 30.11.27	6 941 313	EUR	7 100 750	6 944 645	0,73
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 0.70% 18 - 30.11.33	7 969 728	EUR	8 296 674	7 693 657	0,80
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 1.00% 15 - 30.11.30	7 015 219	EUR	7 398 393	7 072 393	0,74
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 1.15% 24 - 30.11.36	1 273 268	EUR	1 269 835	1 246 568	0,13
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 2.05% 23 - 30.11.39	1 961 567	EUR	2 065 219	2 109 234	0,22
			26 130 871	25 066 497	2,62
Suède					
Sweden Bonds Inflation-Linked 0.125% 15 - 01.06.32	8 905 000	SEK	1 073 526	1 003 253	0,10
Sweden Bonds Inflation-Linked 0.125% 16 - 01.06.26	10 100 000	SEK	1 159 094	1 153 156	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Sweden Bonds Inflation-Linked 0.125% 17 - 01.12.27	9 095 000	SEK	1 051 049	1 016 646	0,11
Sweden Bonds Inflation-Linked 0.125% 20 - 01.06.30	7 785 000	SEK	880 236	816 127	0,09
Sweden Bonds Inflation-Linked 0.125% 21 - 01.06.39	2 760 000	SEK	320 002	267 215	0,03
Sweden Bonds Inflation-Linked 3.50% 99 - 01.12.28	8 790 000	SEK	1 664 374	1 379 012	0,14
			6 148 281	5 635 409	0,59
Royaume-Uni					
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 11 - 22.03.29	7 866 381	GBP	9 707 245	9 334 192	0,98
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 12 - 22.03.44	7 796 829	GBP	11 113 129	6 948 200	0,73
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 13 - 22.03.68	6 219 791	GBP	12 521 522	3 917 852	0,41
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 14 - 22.03.58	5 237 626	GBP	9 037 860	3 701 440	0,39
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 15 - 22.03.46	6 454 615	GBP	9 966 782	5 506 948	0,57
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 15 - 22.03.26	6 248 076	GBP	7 379 082	7 524 026	0,79
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 16 - 22.11.65	3 750 873	GBP	7 397 170	2 420 700	0,25
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 16 - 22.11.36	6 401 065	GBP	8 689 804	6 813 608	0,71
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 16 - 22.11.56	3 347 268	GBP	5 855 311	2 402 078	0,25
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 17 - 10.08.48	5 166 752	GBP	7 933 066	4 208 139	0,44
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 18 - 10.08.28	7 816 924	GBP	9 600 725	9 352 843	0,98
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 18 - 10.08.41	5 534 922	GBP	7 960 198	5 283 935	0,55
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 10.08.31	4 804 363	GBP	6 120 658	5 595 417	0,58
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.51	4 537 063	GBP	5 988 971	3 508 049	0,37
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.39	6 042 643	GBP	7 376 682	6 045 694	0,63
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.73	2 089 259	GBP	3 605 868	1 394 764	0,15
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.25% 12 - 22.03.52	6 297 378	GBP	10 065 114	5 000 581	0,52
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.375% 11 - 22.03.62	6 523 280	GBP	12 455 000	4 901 616	0,51
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.50% 09 - 22.03.50	6 972 451	GBP	11 757 128	6 140 943	0,64
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 09 - 22.11.42	7 213 685	GBP	11 109 468	7 375 680	0,77
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 10 - 22.03.40	7 946 105	GBP	11 871 397	8 431 219	0,88
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 23 - 22.03.45	3 708 390	GBP	4 013 305	3 604 860	0,38
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 07 - 22.11.47	6 935 161	GBP	11 430 526	6 775 267	0,71
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 11 - 22.03.34	7 613 063	GBP	10 722 158	8 972 560	0,94
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 23 - 22.11.33	5 974 377	GBP	7 120 475	7 085 106	0,74
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.125% 07 - 22.11.37	7 885 170	GBP	11 870 771	9 346 377	0,98
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 05 - 22.11.55	6 400 515	GBP	13 338 181	6 686 145	0,70
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 06 - 22.11.27	8 933 510	GBP	11 107 176	11 074 876	1,16
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 08 - 22.11.32	8 249 780	GBP	11 497 958	10 265 771	1,07
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 24 - 22.11.54	4 103 588	GBP	4 782 579	4 260 609	0,44
U.K. Inflation-Linked Gilts 2.00% 02 - 26.01.35	2 866 443	GBP	9 147 843	8 308 675	0,87
U.K. Inflation-Linked Gilts 4.125% 92 - 22.07.30	1 516 367	GBP	6 450 181	6 207 821	0,65
			288 993 333	198 395 991	20,74
États-Unis					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.125% 21 - 15.02.51	6 901 038	USD	5 998 742	3 676 771	0,38
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.125% 22 - 15.02.52	7 017 769	USD	5 664 595	3 683 635	0,38
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.25% 20 - 15.02.50	5 906 802	USD	5 129 153	3 333 895	0,35
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.625% 13 - 15.02.43	9 822 902	USD	8 607 515	6 960 458	0,73

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.75% 12 - 15.02.42	10 266 318	USD	9 392 454	7 607 333	0,79
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.75% 15 - 15.02.45	9 674 966	USD	8 802 277	6 783 914	0,71
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.875% 17 - 15.02.47	7 747 708	USD	7 359 927	5 421 449	0,57
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.00% 16 - 15.02.46	8 375 416	USD	7 844 503	6 102 387	0,64
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.00% 18 - 15.02.48	7 476 970	USD	7 010 809	5 324 797	0,56
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.00% 24 - 15.02.54	5 988 506	USD	5 576 339	4 222 754	0,44
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.375% 14 - 15.02.44	9 715 853	USD	9 675 087	7 817 932	0,82
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.50% 23 - 15.02.53	6 501 953	USD	5 697 748	5 039 670	0,53
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.75% 08 - 15.01.28	7 098 460	USD	6 585 069	6 808 510	0,71
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.00% 06 - 15.01.26	10 162 146	USD	9 232 758	9 815 674	1,03
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 10 - 15.02.40	6 885 104	USD	7 281 273	6 427 253	0,67
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 11 - 15.02.41	10 806 677	USD	11 629 756	10 110 265	1,06
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 24 - 15.02.54	5 647 548	USD	5 233 508	5 057 884	0,53
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.375% 07 - 15.01.27	7 921 003	USD	7 337 898	7 722 057	0,81
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.50% 09 - 15.01.29	6 400 810	USD	6 173 123	6 294 495	0,66
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.375% 01 - 15.04.32	2 780 403	USD	2 915 224	2 909 382	0,30
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.625% 98 - 15.04.28	10 399 491	USD	10 178 640	10 545 310	1,10
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.875% 99 - 15.04.29	11 900 012	USD	12 044 913	12 334 868	1,29
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 16 - 15.07.26	15 172 203	USD	13 658 817	14 309 219	1,50
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 20 - 15.07.30	16 481 272	USD	14 702 482	14 358 193	1,50
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.01.31	16 406 072	USD	14 556 547	14 073 284	1,47
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.04.26	14 847 980	USD	13 005 791	13 994 756	1,46
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.07.31	17 239 465	USD	15 770 991	14 669 166	1,53
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.10.26	13 857 179	USD	12 581 460	13 011 492	1,36

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 22 - 15.01.32	18 362 837	USD	16 869 803	15 387 798	1,61
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 22 - 15.04.27	13 697 246	USD	12 837 550	12 679 955	1,33
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 24 - 15.07.34	15 896 425	USD	14 375 147	13 951 228	1,46
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.25% 19 - 15.07.29	15 222 747	USD	13 720 313	13 622 994	1,42
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.375% 17 - 15.01.27	15 887 877	USD	14 222 855	14 874 806	1,55
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.375% 17 - 15.07.27	14 774 063	USD	13 250 967	13 770 707	1,44
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.50% 18 - 15.01.28	15 621 822	USD	13 892 435	14 429 476	1,51
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.625% 16 - 15.01.26	17 574 066	USD	15 735 621	16 739 541	1,75
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.625% 22 - 15.07.32	16 238 421	USD	15 270 974	14 030 238	1,47
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.75% 18 - 15.07.28	14 414 597	USD	13 042 016	13 376 383	1,40
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.875% 19 - 15.01.29	14 017 372	USD	12 830 558	12 934 796	1,35
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.125% 23 - 15.01.33	16 626 379	USD	15 093 298	14 782 843	1,55
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.25% 23 - 15.04.28	13 148 061	USD	11 837 808	12 375 905	1,29
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.375% 23 - 15.07.33	15 201 241	USD	13 403 174	13 744 814	1,44
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.625% 22 - 15.10.27	13 342 002	USD	12 812 742	12 810 361	1,34
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.625% 24 - 15.10.29	14 381 576	USD	13 386 966	13 660 674	1,43
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.75% 24 - 15.01.34	16 111 747	USD	14 690 576	14 930 935	1,56
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.875% 24 - 15.07.34	17 269 315	USD	16 045 323	16 173 370	1,69

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.125% 24 - 15.04.29	14 297 345	USD	13 313 118	13 832 538	1,45
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.375% 23 - 15.10.28	13 396 119	USD	12 507 467	13 143 041	1,37
			528 786 110	509 669 206	53,29
Total - Obligations			1 088 363 927	955 728 745	99,92
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 088 363 927	955 728 745	99,92
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 088 363 927	955 728 745	99,92
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				958 784 217	100,24

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 0.10% 21 - 25.07.31	11 384 604	EUR	11 722 786	10 795 109	2,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 16 - 25.07.47	13 225 779	EUR	13 455 152	9 992 076	2,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 17 - 01.03.28	16 154 061	EUR	16 443 271	15 739 386	3,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 18 - 25.07.36	13 612 214	EUR	13 534 777	11 940 498	2,39
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 19 - 01.03.29	22 582 874	EUR	22 638 438	21 907 646	4,38
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.26	12 240 303	EUR	12 377 566	12 166 372	2,43
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.36	10 488 881	EUR	10 325 511	9 200 636	1,84
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 21 - 01.03.32	7 192 540	EUR	7 269 510	6 696 111	1,34
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.53	7 847 160	EUR	7 384 197	5 587 884	1,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.38	6 685 581	EUR	6 457 692	5 672 315	1,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.55% 23 - 01.03.39	2 959 470	EUR	2 893 823	2 660 268	0,53
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.60% 23 - 25.07.34	5 492 904	EUR	5 427 840	5 205 021	1,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.70% 14 - 25.07.30	17 417 725	EUR	19 152 848	17 314 786	3,46
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.70% 14 - 25.07.30	136 689	EUR	135 062	135 882	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.95% 24 - 25.07.43	3 286 898	EUR	3 245 383	3 045 410	0,61
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.80% 07 - 25.07.40	16 916 661	EUR	21 146 176	17 953 990	3,59
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.85% 11 - 25.07.27	26 673 027	EUR	28 271 735	27 624 187	5,52
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.15% 02 - 25.07.32	17 073 731	EUR	21 137 972	19 743 379	3,95
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.40% 99 - 25.07.29	11 713 946	EUR	13 747 307	13 014 428	2,60
			236 767 046	216 395 384	43,27
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 15 - 15.04.26	19 628 351	EUR	19 867 947	19 426 768	3,88
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 15 - 15.04.46	14 697 683	EUR	16 783 112	13 195 139	2,64

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 21 - 15.04.33	10 375 549	EUR	10 817 775	10 057 538	2,01
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.50% 14 - 15.04.30	22 735 946	EUR	24 318 654	22 833 255	4,57
			71 787 488	65 512 700	13,10
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 20 - 15.05.26	9 129 022	EUR	9 204 739	9 070 140	1,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 23 - 15.05.29	12 566 454	EUR	12 537 952	12 699 533	2,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.10% 22 - 15.05.33	18 644 116	EUR	16 728 979	16 431 432	3,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.15% 21 - 15.05.51	6 627 055	EUR	5 325 928	4 280 150	0,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.40% 19 - 15.05.30	15 541 145	EUR	15 278 028	14 828 739	2,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.25% 15 - 15.09.32	14 821 495	EUR	15 235 152	14 692 844	2,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.30% 17 - 15.05.28	16 103 509	EUR	16 518 075	16 273 240	3,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 24 - 15.05.36	6 307 149	EUR	6 295 042	6 255 115	1,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.35% 04 - 15.09.35	15 913 314	EUR	17 815 139	17 015 788	3,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.40% 23 - 15.05.39	7 081 091	EUR	7 297 613	7 383 595	1,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.55% 09 - 15.09.41	17 481 205	EUR	20 109 977	18 788 624	3,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 11 - 15.09.26	13 532 134	EUR	14 208 773	14 102 107	2,82
			156 555 397	151 821 307	30,36
Espagne					
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 0.65% 17 - 30.11.27	17 612 418	EUR	17 898 290	17 624 747	3,53
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 0.70% 18 - 30.11.33	20 743 603	EUR	21 056 267	20 043 713	4,01
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 1.00% 15 - 30.11.30	18 192 181	EUR	18 980 002	18 352 636	3,67
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 1.15% 24 - 30.11.36	3 282 565	EUR	3 275 341	3 217 438	0,64
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 2.05% 23 - 30.11.39	4 942 724	EUR	5 205 904	5 321 485	1,06
			66 415 804	64 560 019	12,91
Total - Obligations			531 525 735	498 289 410	99,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			531 525 735	498 289 410	99,64

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	8	EUR	83 197	83 476	0,02
			83 197	83 476	0,02
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			83 197	83 476	0,02
Parts d'investissements			83 197	83 476	0,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			531 608 932	498 372 886	99,66
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				499 992 799	99,98

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

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	74 963 000	EUR	44 954 940	47 263 422	0,35
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	74 429 000	EUR	54 807 832	54 874 269	0,40
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	103 577 000	EUR	51 036 034	47 625 740	0,35
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	63 150 000	EUR	36 529 018	37 702 444	0,28
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	39 481 000	EUR	24 860 818	24 015 108	0,18
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	17 744 000	EUR	13 647 729	14 324 199	0,11
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	49 952 000	EUR	38 106 599	38 013 472	0,28
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	500 000	EUR	508 842	504 980	0,00
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	99 493 000	EUR	97 618 783	100 862 024	0,74
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	98 273 000	EUR	116 633 376	114 662 971	0,84
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	71 194 000	EUR	79 610 964	80 074 028	0,59
Republic of Austria Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 97 - 15.07.27	4 215 000	EUR	3 936 581	3 980 435	0,03
			562 251 516	563 903 092	4,15
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	91 608 000	EUR	61 423 070	59 817 276	0,44
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	21 020 000	EUR	22 153 328	22 108 836	0,16
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	578 000	EUR	630 666	624 974	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	406 000	EUR	446 195	445 354	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	131 454 000	EUR	55 181 547	52 882 630	0,39
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 15 - 22.06.25	1 270 000	EUR	1 259 496	1 259 815	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	1 977 000	EUR	1 913 926	1 909 307	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 16 - 22.06.26	2 662 000	EUR	2 618 081	2 615 202	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	121 145 000	EUR	78 751 063	75 970 029	0,56
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	41 142 000	EUR	29 490 735	29 533 373	0,22
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	145 712 000	EUR	103 779 812	102 435 536	0,75

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	41 800 000	EUR	32 236 567	31 373 826	0,23
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	35 000 000	EUR	32 838 368	33 155 500	0,24
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	25 350 000	EUR	25 447 910	25 090 669	0,18
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	647 000	EUR	660 512	651 755	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	10 723 000	EUR	10 803 847	10 257 407	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	442 642 000	EUR	439 369 321	437 148 813	3,22
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	145 570 000	EUR	164 759 185	162 581 310	1,20
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 28.03.25	7 157 000	EUR	7 113 971	7 114 273	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.29	34 000 000	EUR	30 367 171	30 615 980	0,23
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.30	20 020 000	EUR	17 265 659	17 480 463	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.31	18 590 000	EUR	15 823 144	15 721 563	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.33	32 250 000	EUR	25 722 080	25 440 735	0,19
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 10 - 28.03.39	1 104 000	EUR	710 399	690 773	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 10 - 28.03.40	5 213 000	EUR	3 214 860	3 135 828	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 22.06.35	7 715 000	EUR	5 641 348	5 583 423	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 22.06.36	11 315 000	EUR	7 988 610	7 900 812	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 22.06.39	7 604 000	EUR	4 783 560	4 728 091	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 22.06.41	1 503 000	EUR	884 312	860 407	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 22.06.42	2 003 000	EUR	1 132 835	1 102 071	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 22.06.44	5 110 000	EUR	2 638 168	2 600 581	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.46	4 217 000	EUR	2 041 530	1 985 617	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.48	2 522 000	EUR	1 150 620	1 108 015	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.49	2 022 000	EUR	890 230	853 062	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.51	2 092 000	EUR	856 480	817 261	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.52	4 592 000	EUR	1 743 602	1 725 123	0,01
Kingdom of Belgium Treasury Bills Zero Coupon 24 - 13.11.25	80 000 000	EUR	78 389 102	78 396 800	0,58
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 1.00% 20 - 23.01.51	147 000 000	EUR	85 557 499	82 744 830	0,61
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 3.25% 22 - 12.01.43	69 000 000	EUR	65 858 383	66 235 170	0,49
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 3.50% 24 - 22.06.45	49 500 000	EUR	49 031 195	49 020 345	0,36
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 4.00% 23 - 26.09.42	100 400 000	EUR	107 115 665	106 398 900	0,78
Region de Bruxelles-Capitale 1.22% 24 - 23.06.53	131 000 000	EUR	72 583 857	69 625 190	0,51
Region de Bruxelles-Capitale 1.50% 23 - 22.06.70	91 750 000	EUR	54 135 968	49 151 392	0,36
			1 706 403 877	1 680 898 317	12,36
Finlande					
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	39 408 000	EUR	25 933 095	25 941 893	0,19
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	9 657 000	EUR	6 075 873	6 265 075	0,05
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	50 000 000	EUR	48 442 600	48 815 000	0,36
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	5 000 000	EUR	4 806 326	4 894 350	0,03
			85 257 894	85 916 318	0,63
France					
Credit Agricole Home Loan SFH SA 4.00% 10 - 16.07.25	250 000	EUR	251 146	251 820	0,00
France Treasury Bills BTF Zero Coupon 24 - 05.11.25	75 000 000	EUR	73 472 026	73 538 250	0,54
France Treasury Bills BTF Zero Coupon 24 - 03.12.25	335 000 000	EUR	327 792 781	327 894 650	2,41
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.02.26	2 400 000	EUR	2 314 498	2 339 304	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	9 050 000	EUR	7 682 531	7 706 799	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	61 369 000	EUR	50 523 624	50 493 800	0,37
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.02.25	1 682 000	EUR	1 674 884	1 675 238	0,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	2 790 000	EUR	2 684 983	2 686 993	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 16 - 25.05.26	6 087 000	EUR	5 898 047	5 944 747	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	13 700 000	EUR	5 001 410	4 697 730	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	78 292 000	EUR	42 713 316	39 689 347	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	140 034 000	EUR	73 687 613	69 423 256	0,51
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 15 - 25.11.25	2 456 000	EUR	2 424 171	2 427 461	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	222 551 000	EUR	150 215 034	144 945 241	1,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	45 945 000	EUR	28 247 264	27 940 073	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	25 964 000	EUR	20 053 988	19 467 807	0,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	107 788 000	EUR	95 432 162	92 769 898	0,68
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	2 776 000	EUR	2 784 511	2 786 715	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	6 167 000	EUR	6 222 777	6 230 520	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	87 732 000	EUR	80 659 008	76 766 377	0,56
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	50 000 000	EUR	46 490 222	45 160 500	0,33
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	56 766 000	EUR	55 380 349	54 331 306	0,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	45 236 000	EUR	42 696 508	41 415 367	0,30
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	90 000 000	EUR	93 047 144	92 673 900	0,68
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	75 223 000	EUR	81 778 691	79 112 781	0,58
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	17 737 000	EUR	19 232 082	18 921 832	0,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	51 780 000	EUR	56 549 053	54 649 648	0,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	102 050 000	EUR	117 165 633	114 849 111	0,84
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	21 726 000	EUR	24 198 681	24 255 993	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 6.00% 94 - 25.10.25	14 184 000	EUR	14 545 756	14 591 932	0,11
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.25	88 067 000	EUR	87 139 821	87 340 447	0,64
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.26	2 656 000	EUR	2 571 305	2 579 454	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.26	11 361 000	EUR	10 779 451	10 900 084	0,08
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.27	35 331 000	EUR	33 143 863	33 459 164	0,25
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.27	2 211 000	EUR	2 073 734	2 068 988	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.28	52 395 000	EUR	47 843 038	48 256 319	0,36
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.28	58 800 000	EUR	53 057 983	53 353 356	0,39
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.29	4 822 000	EUR	4 339 121	4 309 614	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.29	59 270 000	EUR	52 246 089	52 104 257	0,38
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.30	15 097 000	EUR	13 047 035	13 031 881	0,10
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.31	12 616 000	EUR	10 497 688	10 517 076	0,08
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.31	35 435 000	EUR	29 455 648	29 133 594	0,21
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.32	125 024 000	EUR	101 936 673	100 556 803	0,74
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.32	153 585 000	EUR	122 192 670	120 745 455	0,89
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.33	58 496 000	EUR	46 135 026	45 284 678	0,33
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.33	17 000 000	EUR	13 253 190	12 911 160	0,10
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.34	12 110 000	EUR	9 239 983	9 000 273	0,07
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.34	9 640 000	EUR	7 248 038	7 045 683	0,05
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.35	2 066 000	EUR	1 498 131	1 479 111	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.36	38 154 000	EUR	27 088 232	26 126 715	0,19
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.36	3 051 000	EUR	2 118 092	2 056 313	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.37	45 220 000	EUR	29 942 641	29 772 848	0,22
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.37	2 608 000	EUR	1 700 180	1 690 453	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.38	35 768 000	EUR	23 478 057	22 572 827	0,17
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.38	98 509 000	EUR	63 328 859	61 055 878	0,45
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.39	19 364 000	EUR	12 294 312	11 768 277	0,09
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.40	6 075 000	EUR	3 592 479	3 541 968	0,03
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.41	1 488 000	EUR	862 814	834 679	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.42	785 000	EUR	433 424	421 608	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.43	4 337 000	EUR	2 334 198	2 235 550	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.44	1 639 000	EUR	846 816	816 566	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.45	5 150 000	EUR	2 537 610	2 447 280	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.46	7 354 000	EUR	3 493 705	3 378 575	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.47	18 910 000	EUR	8 683 313	8 306 218	0,06
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.48	11 903 000	EUR	5 181 065	5 025 923	0,04
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.49	10 003 000	EUR	4 282 043	4 048 814	0,03
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.50	9 530 000	EUR	3 855 490	3 708 981	0,03
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.51	12 345 000	EUR	4 905 167	4 598 019	0,03
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.52	1 468 000	EUR	552 511	525 074	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.53	6 170 000	EUR	2 276 822	2 118 161	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.54	799 000	EUR	274 319	259 236	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.55	3 735 000	EUR	1 210 955	1 177 795	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 10 - 25.04.56	10 190 000	EUR	3 394 509	3 071 572	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 10 - 25.04.57	2 720 000	EUR	824 030	785 074	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.25	1 302 000	EUR	1 289 028	1 289 110	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.26	802 000	EUR	778 129	777 555	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.27	1 669 000	EUR	1 582 838	1 579 091	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.28	3 296 000	EUR	3 028 653	3 030 969	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.29	1 833 000	EUR	1 641 219	1 634 376	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.30	1 848 000	EUR	1 610 832	1 596 968	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.31	3 303 000	EUR	2 772 876	2 758 831	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.32	3 296 000	EUR	2 681 950	2 651 698	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.33	3 301 000	EUR	2 581 650	2 546 689	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.34	1 000 000	EUR	744 830	744 420	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.35	17 314 000	EUR	12 603 791	12 296 230	0,09
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.36	3 374 000	EUR	2 360 526	2 324 956	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.37	25 796 000	EUR	17 432 324	16 947 198	0,12
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.38	3 365 000	EUR	2 164 525	2 132 131	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.39	31 236 000	EUR	19 621 213	18 909 337	0,14
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.40	1 946 000	EUR	1 177 105	1 143 547	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.41	851 000	EUR	487 777	471 403	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.42	1 053 000	EUR	578 132	561 060	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.43	4 456 000	EUR	2 358 451	2 309 634	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.44	8 630 000	EUR	4 392 607	4 252 087	0,03
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.45	4 441 000	EUR	2 206 075	2 138 963	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.46	4 450 000	EUR	2 100 420	2 032 493	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.47	19 640 000	EUR	9 054 639	8 638 850	0,06
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.48	1 290 000	EUR	559 526	554 997	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.49	13 987 000	EUR	6 029 160	5 703 059	0,04
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.50	3 000 000	EUR	1 220 104	1 194 270	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.52	3 836 000	EUR	1 489 395	1 436 889	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.53	1 857 000	EUR	706 525	669 226	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.54	802 000	EUR	279 346	262 791	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.64	970 000	EUR	253 416	220 879	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.65	970 000	EUR	264 302	224 448	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.66	1 000 000	EUR	234 710	233 820	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 21 - 25.05.72	4 589 000	EUR	1 174 290	1 047 026	0,01
Societe Nationale SNCF SACA 1.00% 21 - 19.01.61	6 200 000	EUR	2 733 444	2 485 208	0,02
Ville de Paris 3.50% 23 - 10.07.43	65 700 000	EUR	64 422 794	62 866 359	0,46
Ville de Paris 3.50% 23 - 21.12.53	30 000 000	EUR	28 116 518	27 068 100	0,20
Ville de Paris 3.50% 24 - 02.02.44	33 000 000	EUR	32 441 233	31 614 660	0,23
Ville de Paris 4.00% 23 - 02.11.37	50 000 000	EUR	52 126 207	51 460 500	0,38
			2 675 310 583	2 625 870 025	19,32

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne					
Aareal Bank AG 1.375% 22 - 01.02.29	1 900 000	EUR	1 756 427	1 795 443	0,01
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 11.04.25	688 000	EUR	683 285	683 390	0,01
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	792 000	EUR	778 884	779 011	0,01
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	1 131 000	EUR	1 134 705	1 144 335	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	439 000	EUR	425 197	424 807	0,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	202 240 000	EUR	110 871 190	106 248 806	0,78
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	1 000 000	EUR	884 236	879 750	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	4 350 000	EUR	4 027 885	4 025 708	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	1 372 000	EUR	710 305	685 438	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	1 531 000	EUR	1 312 214	1 312 848	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	3 738 000	EUR	3 482 789	3 480 415	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 15 - 15.02.25	10 195 000	EUR	10 166 421	10 173 285	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 16 - 15.02.26	535 000	EUR	525 716	525 771	0,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	640 000	EUR	612 810	611 763	0,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 15 - 15.08.25	922 000	EUR	911 944	914 762	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	859 000	EUR	835 564	827 853	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	10 000 000	EUR	9 860 142	9 886 300	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	1 400 000	EUR	1 521 831	1 528 058	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	1 848 000	EUR	2 027 332	2 047 436	0,02
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 97 - 04.07.25	710 000	EUR	698 671	701 203	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 97 - 04.07.26	2 440 000	EUR	2 330 648	2 354 746	0,02
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 97 - 04.07.27	770 000	EUR	719 117	730 183	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 04.01.26	6 910 000	EUR	6 704 920	6 750 448	0,05
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 04.01.27	12 845 000	EUR	12 164 040	12 287 270	0,09
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 04.07.28	1 455 000	EUR	1 336 756	1 350 284	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 00 - 04.01.30	15 460 000	EUR	13 722 364	13 800 987	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 00 - 04.01.31	15 170 000	EUR	13 158 063	13 257 063	0,10
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.29	10 861 000	EUR	9 780 689	9 875 147	0,07
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.30	10 986 000	EUR	9 626 339	9 733 267	0,07
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.31	2 786 000	EUR	2 388 041	2 411 339	0,02
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.32	8 064 000	EUR	6 809 812	6 799 162	0,05
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.33	3 761 000	EUR	3 090 778	3 079 695	0,02
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.34	23 024 000	EUR	18 375 862	18 309 836	0,13
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.32	8 488 000	EUR	7 195 905	7 275 065	0,05
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.33	16 280 000	EUR	13 317 958	13 488 468	0,10
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.34	23 185 000	EUR	18 912 184	18 707 049	0,14
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.35	564 000	EUR	448 252	443 479	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.36	1 800 000	EUR	1 353 848	1 369 026	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.37	17 090 000	EUR	12 611 637	12 531 413	0,09
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 04.07.35	2 600 000	EUR	2 002 290	2 006 914	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 04.07.36	2 215 000	EUR	1 653 837	1 649 200	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 04.07.37	26 380 000	EUR	19 210 429	19 035 280	0,14
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 04.07.38	2 536 000	EUR	1 775 034	1 772 613	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 04.07.39	3 270 000	EUR	2 231 184	2 229 551	0,02
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 08 - 04.07.40	4 275 000	EUR	2 885 582	2 846 851	0,02
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 10 - 04.07.41	2 354 000	EUR	1 524 758	1 517 247	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 10 - 04.07.42	803 000	EUR	518 454	504 637	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 12 - 04.07.44	1 844 000	EUR	1 094 555	1 108 687	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.27	670 000	EUR	634 936	635 689	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.33	946 000	EUR	783 659	769 240	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.38	9 346 000	EUR	6 506 714	6 495 470	0,05
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.42	1 400 000	EUR	891 895	866 530	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.43	2 121 000	EUR	1 261 695	1 271 688	0,01
Deutsche Bundesrepublik Principal STRIPS Zero Coupon 98 - 04.01.28	31 856 000	EUR	29 894 671	30 027 147	0,22
Deutsche Bundesrepublik Principal STRIPS Zero Coupon 00 - 04.01.30	23 710 000	EUR	21 121 346	21 274 035	0,16
Deutsche Bundesrepublik Principal STRIPS Zero Coupon 00 - 04.01.31	85 780 000	EUR	74 692 442	75 446 083	0,55
Deutsche Bundesrepublik Principal STRIPS Zero Coupon 12 - 04.07.44	47 650 000	EUR	28 971 609	28 747 245	0,21
Deutsche Bundesrepublik Principal STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.46	14 270 000	EUR	8 268 547	8 112 923	0,06
Deutsche Bundesrepublik Principal STRIPS Zero Coupon 17 - 15.08.27	445 000	EUR	423 383	422 848	0,00
Deutsche Bundesrepublik Principal STRIPS Zero Coupon 17 - 15.08.48	9 570 000	EUR	5 317 411	5 220 531	0,04
Deutsche Pfandbriefbank AG 2.375% 13 - 29.05.28	1 200 000	EUR	1 157 466	1 182 384	0,01
Free & Hanseatic City of Hamburg 0.20% 19 - 03.09.49	20 000 000	EUR	9 831 638	10 103 200	0,07
Hamburg Commercial Bank AG 1.375% 22 - 27.05.25	7 500 000	EUR	7 424 431	7 448 850	0,05
ING-DiBa AG 0.01% 21 - 07.10.28	1 000 000	EUR	913 506	909 830	0,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125% 22 - 31.03.37	147 040 000	EUR	120 267 835	121 166 842	0,89
Land Thuringen 0.125% 21 - 13.01.51	25 000 000	EUR	11 727 457	11 742 500	0,09
Muenchener Hypothekenbank eG 0.01% 21 - 19.10.39	1 300 000	EUR	817 573	825 591	0,01
Niedersachsen Invest GmbH 0.25% 20 - 16.07.35	45 000 000	EUR	34 137 913	35 176 950	0,26
State of Brandenburg 0.50% 19 - 21.11.39	40 000 000	EUR	27 595 243	27 944 800	0,21
State of North Rhine-Westphalia Zero Coupon 20 - 12.10.35	4 000 000	EUR	2 913 467	2 954 200	0,02
State of North Rhine-Westphalia 0.375% 20 - 02.09.50	65 000 000	EUR	33 033 245	33 252 050	0,24
State of North Rhine-Westphalia 0.95% 21 - 10.01.21	24 940 000	EUR	11 218 486	11 101 043	0,08
State of North Rhine-Westphalia 1.95% 18 - 26.09.78	60 600 000	EUR	44 742 769	43 575 642	0,32
State of North Rhine-Westphalia 2.15% 19 - 21.03.19	10 000 000	EUR	7 397 328	7 151 900	0,05
State of North Rhine-Westphalia 3.40% 23 - 07.03.73	239 953 000	EUR	264 421 537	261 044 869	1,92
			1 096 539 086	1 090 771 369	8,02
Irlande					
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	24 898 000	EUR	16 867 536	17 524 706	0,13
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	9 460 000	EUR	6 771 981	7 107 204	0,05
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	951 000	EUR	955 371	955 108	0,01
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	400 000	EUR	416 652	407 240	0,00
			25 011 540	25 994 258	0,19
Italie					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.625% 20 - 28.04.25	10 000 000	EUR	9 969 545	9 968 500	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT Zero Coupon 24 - 14.01.25	3 970 000	EUR	3 964 972	3 966 705	0,03
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT Zero Coupon 24 - 14.02.25	4 000 000	EUR	3 983 479	3 987 880	0,03
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT Zero Coupon 24 - 14.03.25	3 500 000	EUR	3 476 437	3 482 920	0,03
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT Zero Coupon 24 - 14.04.25	3 000 000	EUR	2 976 299	2 978 070	0,02
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT Zero Coupon 24 - 14.05.25	2 500 000	EUR	2 469 854	2 483 575	0,02
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT Zero Coupon 24 - 13.06.25	3 000 000	EUR	2 955 635	2 967 420	0,02
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT Zero Coupon 24 - 14.07.25	3 000 000	EUR	2 951 586	2 961 270	0,02
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT Zero Coupon 24 - 31.01.25	3 000 000	EUR	2 992 509	2 993 430	0,02
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT Zero Coupon 24 - 14.08.25	2 600 000	EUR	2 554 498	2 561 858	0,02
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT Zero Coupon 24 - 12.09.25	2 600 000	EUR	2 549 423	2 556 866	0,02
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT Zero Coupon 24 - 31.03.25	2 600 000	EUR	2 580 540	2 583 776	0,02
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT Zero Coupon 24 - 14.10.25	3 000 000	EUR	2 938 248	2 948 310	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	528 000	EUR	492 597	491 299	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	3 000 000	EUR	2 859 303	2 883 690	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	49 803 000	EUR	48 405 194	48 404 532	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.20% 22 - 15.08.25	803 000	EUR	796 716	797 210	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 15 - 01.06.25	1 757 000	EUR	1 745 165	1 750 271	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 15 - 01.12.25	1 600 000	EUR	1 587 091	1 596 032	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	1 086 000	EUR	1 081 406	1 083 307	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 23 - 28.03.25	810 000	EUR	811 113	811 336	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 22 - 15.01.26	1 218 000	EUR	1 224 998	1 232 324	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 23 - 29.09.25	657 000	EUR	662 081	662 387	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	776 000	EUR	794 951	794 748	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	132 310 000	EUR	142 817 233	142 384 083	1,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	63 912 000	EUR	48 879 377	49 009 000	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 05 - 01.02.37	25 132 000	EUR	26 720 115	26 239 316	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.15% 24 - 01.10.39	1 291 000	EUR	1 351 621	1 337 721	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	14 010 000	EUR	14 105 396	14 354 226	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	54 423 000	EUR	59 537 373	60 463 409	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	29 861 000	EUR	32 947 936	33 712 173	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.03.25	9 254 000	EUR	9 284 396	9 287 129	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	31 255 000	EUR	34 217 797	35 450 671	0,26
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.05.25	7 645 000	EUR	7 575 624	7 577 342	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.11.25	44 838 000	EUR	43 619 122	43 920 166	0,32
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.05.26	54 422 000	EUR	52 158 187	52 679 952	0,39
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.05.27	15 743 000	EUR	14 613 072	14 839 509	0,11
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.05.28	3 878 000	EUR	3 510 175	3 545 927	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.05.29	9 065 000	EUR	8 027 528	8 013 732	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 00 - 01.05.30	2 110 000	EUR	1 783 287	1 804 134	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.25	6 127 000	EUR	6 110 614	6 113 092	0,05
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.25	2 444 000	EUR	2 407 867	2 406 265	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.26	20 632 000	EUR	19 938 932	20 054 923	0,15
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.26	31 582 000	EUR	30 043 868	30 427 678	0,22
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.27	22 924 000	EUR	21 418 923	21 762 670	0,16
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.28	26 929 000	EUR	24 569 325	24 812 381	0,18
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.28	5 787 000	EUR	5 180 802	5 248 693	0,04
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.29	450 000	EUR	391 709	401 684	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.29	11 612 000	EUR	10 000 301	10 197 310	0,08
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.30	6 670 000	EUR	5 633 552	5 753 942	0,04
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.30	8 136 000	EUR	6 726 447	6 880 290	0,05
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.31	8 971 000	EUR	7 341 015	7 417 223	0,05
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.31	24 401 000	EUR	19 722 538	19 782 623	0,15
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.32	15 370 000	EUR	11 895 298	12 144 759	0,09
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.32	6 405 000	EUR	4 895 668	4 957 726	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 01.08.33	4 505 000	EUR	3 281 442	3 334 601	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 01.02.34	1 000 000	EUR	726 927	723 800	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 01.02.35	1 278 000	EUR	914 862	887 073	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 01.02.36	1 400 000	EUR	932 473	929 600	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 01.08.37	1 289 000	EUR	824 104	794 192	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 01.02.38	1 000 000	EUR	601 957	598 890	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 01.08.38	1 314 000	EUR	795 028	766 364	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 01.02.39	1 000 000	EUR	565 600	564 030	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.26	560 000	EUR	538 927	538 485	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.27	560 000	EUR	532 474	531 754	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.27	560 000	EUR	525 891	524 804	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.28	560 000	EUR	518 281	516 611	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.28	560 000	EUR	510 280	508 480	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.29	560 000	EUR	502 834	502 006	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.29	560 000	EUR	495 085	492 391	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.30	560 000	EUR	487 569	483 633	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.30	560 000	EUR	477 283	475 093	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.31	560 000	EUR	467 873	465 405	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.31	560 000	EUR	459 511	454 843	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.32	560 000	EUR	456 701	450 330	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.32	560 000	EUR	445 895	439 398	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.33	560 000	EUR	430 491	424 284	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.33	560 000	EUR	431 412	424 469	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.34	560 000	EUR	414 214	417 670	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.25	943 000	EUR	937 785	938 040	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.25	1 395 000	EUR	1 369 429	1 371 745	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.26	6 500 000	EUR	6 259 593	6 328 660	0,05
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.26	13 202 000	EUR	12 521 303	12 671 412	0,09
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.27	12 172 000	EUR	11 363 287	11 525 058	0,09
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.27	671 000	EUR	627 747	625 775	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.28	826 000	EUR	762 102	759 672	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.29	8 202 000	EUR	7 158 404	7 285 919	0,05
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.29	2 540 000	EUR	2 164 348	2 219 376	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.30	26 981 000	EUR	22 182 542	22 654 866	0,17
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.31	22 683 000	EUR	18 306 987	18 658 128	0,14
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.31	23 373 000	EUR	18 451 417	18 870 659	0,14
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.32	2 698 000	EUR	2 054 421	2 089 142	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.33	2 242 000	EUR	1 678 983	1 689 190	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.34	1 000 000	EUR	705 349	701 930	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.37	1 134 000	EUR	721 144	702 967	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 01.08.25	658 000	EUR	647 954	648 308	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 01.08.26	658 000	EUR	633 575	633 595	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 01.02.27	658 000	EUR	625 945	624 633	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 01.03.45	933 000	EUR	412 550	398 176	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.04.25	9 980 000	EUR	9 913 277	9 913 633	0,07
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.04.26	7 992 000	EUR	7 692 119	7 752 320	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.10.26	9 222 000	EUR	8 744 204	8 832 739	0,07
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.10.28	9 913 000	EUR	8 809 942	8 937 561	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.04.29	9 913 000	EUR	8 657 929	8 790 551	0,07
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.10.29	4 223 000	EUR	3 621 031	3 681 105	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 20 - 01.02.28	695 000	EUR	643 304	640 039	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 20 - 01.10.30	10 191 000	EUR	8 408 045	8 558 504	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.26	2 100 000	EUR	2 012 614	2 031 267	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.26	1 894 000	EUR	1 789 287	1 808 978	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.27	2 394 000	EUR	2 232 267	2 255 028	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.27	1 894 000	EUR	1 732 062	1 757 935	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.29	2 394 000	EUR	2 076 907	2 113 854	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.29	2 394 000	EUR	2 052 865	2 076 220	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.30	2 394 000	EUR	2 014 885	2 037 845	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.30	1 901 000	EUR	1 559 409	1 587 449	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.31	2 394 000	EUR	1 937 588	1 959 920	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.31	2 394 000	EUR	1 898 429	1 920 203	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.32	2 394 000	EUR	1 859 589	1 880 894	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.32	2 394 000	EUR	1 820 928	1 841 800	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.33	2 394 000	EUR	1 781 994	1 802 371	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.31	10 236 000	EUR	8 120 160	8 251 854	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.32	10 236 000	EUR	7 958 391	8 114 998	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.32	9 730 000	EUR	7 388 045	7 537 247	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.33	9 730 000	EUR	7 208 961	7 387 016	0,05
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.34	1 350 000	EUR	973 748	980 073	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.34	1 370 000	EUR	968 334	964 603	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.35	1 370 000	EUR	948 781	952 588	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.35	1 000 000	EUR	672 638	678 460	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.36	2 930 000	EUR	1 934 501	1 944 582	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.36	1 500 000	EUR	962 144	979 470	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.37	1 500 000	EUR	941 184	951 570	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.38	3 210 000	EUR	1 875 870	1 896 019	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.39	1 000 000	EUR	560 180	574 230	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.41	1 128 000	EUR	611 168	592 189	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.42	1 128 000	EUR	578 008	561 078	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.42	1 128 000	EUR	561 901	546 539	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.43	1 128 000	EUR	545 681	531 141	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.44	1 128 000	EUR	523 009	509 879	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.44	1 128 000	EUR	512 822	500 685	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.45	1 128 000	EUR	510 038	490 985	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.45	1 128 000	EUR	501 891	483 010	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.46	1 160 000	EUR	450 387	487 676	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.47	4 310 000	EUR	1 645 012	1 751 713	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.47	2 610 000	EUR	959 969	1 029 854	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.48	2 560 000	EUR	903 066	981 171	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.48	2 810 000	EUR	988 919	1 051 221	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.50	4 310 000	EUR	1 431 219	1 528 628	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.50	4 310 000	EUR	1 419 852	1 509 664	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.51	4 110 000	EUR	1 339 293	1 424 608	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.51	4 310 000	EUR	1 401 034	1 478 416	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.52	4 628 000	EUR	1 480 353	1 532 516	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.52	4 210 000	EUR	1 263 572	1 339 369	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.52	3 550 000	EUR	1 097 049	1 179 416	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.63	1 000 000	EUR	209 210	206 040	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 97 - 01.11.27	590 000	EUR	551 543	549 402	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 98 - 01.11.29	2 070 000	EUR	1 816 618	1 809 822	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 00 - 01.05.31	32 720 000	EUR	27 170 496	26 965 861	0,20
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.33	544 000	EUR	420 671	414 256	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.28	615 000	EUR	562 121	558 887	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.32	70 000	EUR	56 756	55 892	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.35	92 000	EUR	65 845	64 367	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.38	907 000	EUR	559 219	540 536	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.40	738 000	EUR	422 032	406 800	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.43	921 000	EUR	434 061	418 926	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 14 - 01.02.25	658 000	EUR	656 581	655 789	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 14 - 01.02.26	658 000	EUR	641 601	643 090	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 15 - 01.06.25	627 000	EUR	619 851	620 241	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 18 - 15.05.25	526 000	EUR	520 742	520 861	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 19 - 01.04.28	506 000	EUR	467 315	465 252	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 23 - 01.11.33	96 064 000	EUR	72 364 431	70 748 254	0,52
Republic of Italy Government International Bonds FRN 99 - 28.06.29	500 000	EUR	530 814	528 410	0,00
Republic of Italy Government International Bonds 5.20% 04 - 31.07.34	390 000	EUR	440 014	432 779	0,00
			1 159 176 493	1 167 081 071	8,58
Luxembourg					
European Financial Stability Facility 0.70% 20 - 20.01.50	48 000 000	EUR	27 651 048	28 163 040	0,21
European Financial Stability Facility 1.80% 17 - 10.07.48	12 700 000	EUR	9 990 004	9 897 618	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
European Financial Stability Facility 2.875% 23 - 16.02.33	4 500 000	EUR	4 580 380	4 562 460	0,03
European Financial Stability Facility 3.375% 23 - 30.08.38	18 000 000	EUR	18 226 561	18 605 340	0,14
Palladium Global Investments SA Zero Coupon 22 - 20.10.26	506 000 000	EUR	481 040 469	481 044 080	3,54
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	34 793 000	EUR	35 193 861	35 042 814	0,26
			576 682 323	577 315 352	4,25
Pays-Bas					
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.25	43 179 000	EUR	43 137 023	43 153 956	0,32
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.26	7 016 000	EUR	6 814 093	6 855 684	0,05
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.27	13 473 000	EUR	12 851 249	12 909 020	0,10
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.29	20 039 000	EUR	18 020 188	18 232 284	0,13
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.30	2 004 000	EUR	1 785 563	1 773 881	0,01
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.31	991 000	EUR	856 480	852 567	0,01
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.32	3 840 000	EUR	3 200 685	3 209 126	0,02
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.34	3 900 000	EUR	3 080 802	3 058 419	0,02
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.35	770 000	EUR	595 663	584 161	0,00
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.36	4 200 000	EUR	3 102 348	3 087 210	0,02
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.39	2 330 000	EUR	1 605 023	1 562 358	0,01
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.41	770 000	EUR	500 277	489 081	0,00
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.42	47 070 000	EUR	29 390 912	29 324 139	0,22
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	1 487 000	EUR	1 275 597	1 288 426	0,01
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	713 000	EUR	631 755	627 825	0,01
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	1 700 000	EUR	873 575	842 418	0,01
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	1 592 000	EUR	1 082 963	1 119 128	0,01
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	703 000	EUR	523 457	512 452	0,00
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	115 057 000	EUR	99 712 402	98 838 565	0,73
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	1 547 000	EUR	1 528 374	1 543 241	0,01
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	659 000	EUR	678 612	663 389	0,01
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	2 295 000	EUR	2 617 916	2 601 291	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	1 495 000	EUR	1 641 173	1 639 761	0,01
			235 506 130	234 768 382	1,73
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	40 000 000	EUR	29 566 273	29 113 200	0,21
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	65 000 000	EUR	60 926 637	62 322 650	0,46

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Portugal (suite)					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	425 000	EUR	451 363	444 550	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	13 064 000	EUR	14 133 714	14 505 743	0,11
			105 077 987	106 386 143	0,78
Slovénie					
Slovenia Government Bonds 1.00% 18 - 06.03.28	648 000	EUR	626 760	624 711	0,00
			626 760	624 711	0,00
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.25	2 732 000	EUR	2 724 287	2 726 918	0,02
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	4 179 000	EUR	3 811 422	3 886 554	0,03
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	8 217 000	EUR	7 871 108	7 904 179	0,06
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	38 720 000	EUR	22 257 205	22 173 395	0,16
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	76 922 000	EUR	55 254 012	56 147 675	0,41
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	60 941 000	EUR	31 962 641	31 045 783	0,23
Spain Government Bonds 144A 1.60% 15 - 30.04.25	3 200 000	EUR	3 188 893	3 189 088	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	77 381 000	EUR	54 026 529	54 220 867	0,40
Spain Government Bonds 144A 2.15% 15 - 31.10.25	5 413 000	EUR	5 390 637	5 404 556	0,04
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	18 173 000	EUR	15 624 566	15 677 665	0,12
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	1 310 000	EUR	1 190 620	1 186 205	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	10 785 000	EUR	11 245 042	10 985 709	0,08
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	3 795 000	EUR	3 787 099	3 749 839	0,03
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	627 075 000	EUR	656 332 431	647 461 208	4,76
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	46 100 000	EUR	50 073 557	48 817 134	0,36
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	8 855 000	EUR	9 545 072	9 332 284	0,07
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	24 084 000	EUR	25 446 101	25 442 819	0,19
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.25	7 520 000	EUR	7 500 265	7 505 411	0,06
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.26	3 140 000	EUR	3 054 268	3 060 527	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.27	4 080 000	EUR	3 883 060	3 887 791	0,03
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.29	7 890 000	EUR	7 030 870	7 139 740	0,05
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.25	128 336 000	EUR	126 085 763	126 529 029	0,93
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.27	4 750 000	EUR	4 419 532	4 469 987	0,03
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.28	1 227 000	EUR	1 114 873	1 125 061	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.29	25 650 000	EUR	22 483 605	22 803 619	0,17
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.30	2 353 000	EUR	1 998 976	2 030 733	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.31	8 336 000	EUR	6 824 392	6 952 641	0,05
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.32	17 358 000	EUR	13 824 097	13 988 812	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.30	4 500 000	EUR	3 885 545	3 941 775	0,03
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.31	1 200 000	EUR	1 023 079	1 018 044	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.32	1 900 000	EUR	1 536 273	1 557 031	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.33	3 680 000	EUR	2 868 783	2 902 048	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.34	2 650 000	EUR	1 988 706	2 016 306	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.35	3 810 000	EUR	2 749 557	2 782 633	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.36	2 620 000	EUR	1 808 952	1 836 594	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.33	31 437 000	EUR	24 111 542	24 434 094	0,18
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.34	4 624 000	EUR	3 429 147	3 445 851	0,03
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.35	10 760 000	EUR	7 611 978	7 693 830	0,06
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.36	7 792 000	EUR	5 325 710	5 351 624	0,04
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.37	18 193 000	EUR	11 919 378	12 040 673	0,09
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.38	1 281 000	EUR	839 876	810 502	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.40	15 250 000	EUR	8 739 414	8 868 027	0,07
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 10 - 30.07.41	14 929 000	EUR	8 061 326	8 249 467	0,06
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.26	21 003 000	EUR	19 902 593	20 128 435	0,15
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.27	16 757 000	EUR	15 451 044	15 655 898	0,12
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.28	21 640 000	EUR	19 378 536	19 644 359	0,14
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.29	28 038 000	EUR	24 405 126	24 704 843	0,18
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.30	18 846 000	EUR	15 881 808	16 098 065	0,12
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.31	14 294 000	EUR	11 639 281	11 791 549	0,09
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.32	21 319 000	EUR	16 761 910	17 024 927	0,13
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.33	15 200 000	EUR	11 497 385	11 661 592	0,09
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.34	22 172 000	EUR	16 179 789	16 348 746	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.35	21 670 000	EUR	15 158 237	15 331 525	0,11
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.36	12 470 000	EUR	8 367 901	8 468 876	0,06
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.37	31 510 000	EUR	20 321 529	20 522 778	0,15
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.38	29 990 000	EUR	18 494 670	18 728 755	0,14
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.39	920 000	EUR	541 018	549 387	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.40	20 290 000	EUR	11 524 490	11 666 344	0,09
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.41	1 650 000	EUR	896 044	913 787	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.42	780 000	EUR	400 378	412 495	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.43	4 380 000	EUR	2 237 883	2 178 831	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.44	1 300 000	EUR	629 531	633 100	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.25	1 149 000	EUR	1 132 473	1 132 569	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.26	910 000	EUR	867 651	877 040	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.27	10 849 000	EUR	10 068 340	10 204 027	0,08
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.28	55 673 000	EUR	50 321 071	50 924 650	0,37
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.29	72 062 000	EUR	63 133 749	64 135 901	0,47
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.30	52 137 000	EUR	44 192 410	44 864 410	0,33
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.31	72 810 000	EUR	59 643 121	60 461 424	0,44
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.32	71 020 000	EUR	56 175 667	56 862 873	0,42
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.33	73 345 000	EUR	55 721 528	56 536 526	0,42
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.34	50 870 000	EUR	37 170 804	37 674 831	0,28
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.35	51 120 000	EUR	35 982 643	36 477 187	0,27
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.36	73 317 000	EUR	49 709 828	50 081 376	0,37
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.37	76 324 000	EUR	49 810 615	50 116 628	0,37
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.38	55 124 000	EUR	34 131 261	34 347 764	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.39	45 661 000	EUR	26 910 778	27 201 171	0,20
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.40	50 436 000	EUR	28 708 191	28 869 062	0,21
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.41	50 206 000	EUR	27 592 571	27 810 610	0,20
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.42	1 157 000	EUR	643 034	618 949	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.43	1 392 000	EUR	732 342	698 074	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.44	1 000 000	EUR	491 401	491 430	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.49	9 100 000	EUR	3 642 155	3 701 152	0,03
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.51	1 500 000	EUR	563 870	562 485	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.53	1 500 000	EUR	518 595	504 255	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.58	6 010 000	EUR	1 611 589	1 620 597	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.59	2 190 000	EUR	560 768	565 611	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.60	240 000	EUR	58 869	58 733	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.61	6 250 000	EUR	1 483 765	1 483 688	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.64	5 000 000	EUR	1 053 290	1 040 400	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.66	4 354 000	EUR	808 256	821 600	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 31.10.45	4 500 000	EUR	2 079 242	2 107 620	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 17 - 30.07.50	5 360 000	EUR	2 087 991	2 121 702	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 17 - 30.07.63	5 270 000	EUR	1 116 843	1 144 855	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.51	5 710 000	EUR	2 088 643	2 125 148	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.57	630 000	EUR	169 981	175 335	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.58	2 190 000	EUR	580 187	593 096	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.59	3 500 000	EUR	887 134	903 630	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.60	3 440 000	EUR	824 822	847 650	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.62	500 000	EUR	113 537	112 960	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 21 - 31.10.67	3 640 000	EUR	665 820	721 339	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 21 - 31.10.68	3 420 000	EUR	625 225	667 447	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 21 - 31.10.69	3 420 000	EUR	616 060	656 059	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 21 - 31.10.70	4 402 000	EUR	764 752	833 343	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 21 - 31.10.71	3 420 000	EUR	610 997	644 191	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 31.10.47	1 217 000	EUR	555 661	531 415	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 18 - 31.10.49	7 026 000	EUR	2 773 889	2 832 181	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 18 - 31.10.50	9 751 000	EUR	3 816 020	3 845 112	0,03
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.32	800 000	EUR	647 944	644 304	0,00
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.37	48 600 000	EUR	32 527 399	32 769 522	0,24
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.40	2 500 000	EUR	1 430 563	1 443 150	0,01
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 10 - 30.07.41	79 500 000	EUR	43 787 648	44 301 375	0,33
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 16 - 30.04.26	700 000	EUR	675 256	680 239	0,00
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 17 - 30.04.27	500 000	EUR	475 252	474 075	0,00
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 17 - 30.07.66	2 400 000	EUR	517 464	508 560	0,00
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 19 - 30.04.29	500 000	EUR	451 382	448 880	0,00
Spain Government Bonds Principal STRIPS 144A Zero Coupon 18 - 30.04.28	1 400 000	EUR	1 295 353	1 293 376	0,01
			2 219 145 042	2 222 429 607	16,35
Supranationales					
European Investment Bank Zero Coupon 21 - 14.01.31	5 000 000	EUR	4 308 332	4 307 650	0,03
European Investment Bank 0.50% 16 - 13.11.37	40 000 000	EUR	29 296 927	29 527 600	0,22
European Investment Bank 1.125% 16 - 15.09.36	1 500 000	EUR	1 242 493	1 239 975	0,01
European Investment Bank 2.625% 24 - 04.09.34	600 000	EUR	594 615	592 866	0,00
European Investment Bank 2.75% 24 - 17.07.29	2 000 000	EUR	2 023 834	2 027 720	0,01
European Investment Bank 4.00% 10 - 15.04.30	36 650 000	EUR	39 158 442	39 423 306	0,29
European Stability Mechanism 0.875% 16 - 18.07.42	48 100 000	EUR	34 261 283	34 068 268	0,25
European Stability Mechanism 1.80% 17 - 02.11.46	1 500 000	EUR	1 206 628	1 209 975	0,01
European Union 0.10% 20 - 04.10.40	26 300 000	EUR	16 805 196	16 509 562	0,12
European Union 0.20% 21 - 04.06.36	1 000 000	EUR	749 291	738 140	0,01
European Union 0.25% 21 - 22.04.36	50 000 000	EUR	38 019 737	37 274 000	0,27
European Union 0.30% 20 - 04.11.50	7 200 000	EUR	3 559 988	3 605 832	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Supranationales (suite)					
European Union 0.40% 21 - 04.02.37	50 000 000	EUR	37 085 484	37 265 500	0,27
European Union 0.45% 21 - 04.07.41	98 950 000	EUR	65 589 905	64 462 956	0,47
European Union 0.70% 21 - 06.07.51	66 890 000	EUR	38 139 695	37 520 608	0,28
European Union 1.25% 22 - 04.02.43	55 000 000	EUR	40 965 459	39 998 750	0,29
European Union 1.625% 22 - 04.12.29	2 000 000	EUR	1 912 904	1 920 480	0,01
European Union 2.50% 22 - 04.10.52	113 000 000	EUR	95 243 709	95 845 470	0,71
European Union 2.625% 22 - 04.02.48	5 675 000	EUR	5 045 557	5 094 731	0,04
European Union 2.75% 22 - 04.12.37	1 000 000	EUR	991 463	967 980	0,01
European Union 2.75% 23 - 05.10.26	6 000 000	EUR	6 019 577	6 054 540	0,04
European Union 3.00% 22 - 04.03.53	118 500 000	EUR	107 949 133	110 689 665	0,81
European Union 3.125% 23 - 05.12.28	3 000 000	EUR	3 066 829	3 076 500	0,02
European Union 3.25% 23 - 04.07.34	1 000 000	EUR	1 046 455	1 031 050	0,01
European Union 3.25% 24 - 04.02.50	89 450 000	EUR	88 841 280	88 436 531	0,65
European Union 3.375% 22 - 04.11.42	166 047 000	EUR	168 388 811	168 346 751	1,24
European Union 3.375% 23 - 04.10.38	22 000 000	EUR	22 176 020	22 614 680	0,17
European Union 3.375% 24 - 05.10.54	70 000 000	EUR	68 925 387	69 632 500	0,51
European Union 3.75% 12 - 04.04.42	7 217 000	EUR	7 885 393	7 792 339	0,06
European Union 4.00% 23 - 04.04.44	84 500 000	EUR	92 544 778	92 436 240	0,68
International Bank for Reconstruction & Development 0.125% 20 - 03.01.51	72 500 000	EUR	33 984 372	34 866 700	0,26
International Bank for Reconstruction & Development 2.60% 24 - 28.08.31	600 000	EUR	601 355	598 008	0,00
International Development Association 0.70% 22 - 17.01.42	69 848 000	EUR	46 664 282	47 284 302	0,35
International Development Association 1.75% 22 - 05.05.37	149 660 000	EUR	129 520 710	130 136 853	0,96
International Development Association 2.50% 22 - 15.01.38	179 454 000	EUR	167 206 176	168 173 522	1,24
			1 401 021 500	1 404 771 550	10,33
Türkiye					
Türkiye Government Bonds 4.00% 24 - 04.02.26	230 000 000	EUR	229 314 284	231 120 100	1,70
Türkiye Government International Bonds 4.375% 21 - 08.07.27	245 000 000	EUR	247 978 260	250 027 400	1,84
Türkiye Government International Bonds 4.625% 19 - 31.03.25	57 000 000	EUR	57 052 162	57 198 930	0,42
Türkiye Government International Bonds 5.20% 18 - 16.02.26	109 500 000	EUR	111 581 798	111 832 350	0,82
Türkiye Government International Bonds 5.875% 24 - 21.05.30	125 000 000	EUR	130 907 522	131 078 750	0,97
			776 834 026	781 257 530	5,75
Royaume-Uni					
U.K. Gilts 0.25% 20 - 31.07.31	13 110 000	GBP	12 416 466	12 232 325	0,09
U.K. Gilts 0.625% 20 - 31.07.35	7 400 000	GBP	6 024 348	6 003 324	0,04
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.01.46	1 990 000	GBP	1 189 501	1 116 169	0,01
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.07.33	3 400 000	GBP	3 094 099	3 063 078	0,02
U.K. Gilts 1.00% 21 - 31.01.32	15 165 000	GBP	14 679 281	14 616 540	0,11
U.K. Gilts 1.25% 20 - 22.10.41	15 000 000	GBP	10 815 418	10 609 780	0,08
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.47	795 000	GBP	519 976	505 761	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
U.K. Gilts 1.50% 21 - 31.07.53	14 040 000	GBP	8 225 757	7 911 558	0,06
U.K. Gilts 1.75% 16 - 07.09.37	5 323 000	GBP	4 710 647	4 626 330	0,03
U.K. Gilts 1.75% 18 - 22.01.49	7 000 000	GBP	4 882 100	4 600 474	0,03
U.K. Gilts 2.50% 15 - 22.07.65	2 641 000	GBP	2 003 954	1 819 700	0,01
U.K. Gilts 3.50% 13 - 22.07.68	18 480 000	GBP	17 943 876	16 473 949	0,12
U.K. Gilts 3.50% 14 - 22.01.45	3 300 000	GBP	3 291 906	3 207 313	0,02
U.K. Gilts 3.75% 11 - 22.07.52	1 240 000	GBP	1 268 209	1 198 423	0,01
U.K. Gilts 4.00% 09 - 22.01.60	12 417 000	GBP	13 403 648	12 443 843	0,09
U.K. Gilts 4.125% 24 - 22.07.29	14 000 000	GBP	16 757 568	16 772 144	0,12
U.K. Gilts 4.25% 08 - 07.12.49	17 765 000	GBP	19 901 177	18 891 461	0,14
U.K. Gilts 4.25% 09 - 07.09.39	1 000 000	GBP	1 151 298	1 130 607	0,01
U.K. Gilts 4.25% 10 - 07.12.40	8 693 000	GBP	10 125 435	9 725 540	0,07
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.01.40	863 000	GBP	1 004 760	985 421	0,01
U.K. Gilts 4.50% 07 - 07.12.42	8 822 000	GBP	10 240 822	10 040 580	0,07
U.K. Gilts 4.50% 09 - 07.09.34	7 560 000	GBP	9 179 782	9 108 619	0,07
U.K. Gilts 4.75% 04 - 07.12.38	4 800 000	GBP	5 834 689	5 765 776	0,04
U.K. Gilts 4.75% 23 - 22.10.43	2 200 000	GBP	2 624 965	2 565 776	0,02
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 11 - 22.03.29	35 231 237	GBP	42 009 916	41 801 728	0,31
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 12 - 22.03.44	6 711 356	GBP	6 451 294	5 979 250	0,04
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 15 - 22.03.46	5 468 754	GBP	4 992 120	4 663 649	0,04
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 15 - 22.03.26	8 310 554	GBP	9 909 499	10 007 089	0,07
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 16 - 22.11.65	15 060 797	GBP	11 551 373	9 713 228	0,07
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 16 - 22.11.36	3 126 328	GBP	3 383 642	3 327 363	0,03
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 18 - 10.08.28	110 326 793	GBP	131 701 297	131 984 485	0,97
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 18 - 10.08.41	852 247	GBP	836 256	813 416	0,01
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 10.08.31	4 257 536	GBP	5 016 553	4 957 884	0,04
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.51	8 032 833	GBP	6 617 167	6 210 486	0,05
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.39	4 015 264	GBP	4 224 486	4 015 834	0,03
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.73	24 066 095	GBP	17 331 402	16 044 401	0,12
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.375% 11 - 22.03.62	28 785 267	GBP	23 386 483	21 623 087	0,16
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.50% 09 - 22.03.50	300 899	GBP	295 447	264 964	0,00
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 10 - 22.03.40	4 340 713	GBP	4 738 895	4 604 771	0,03
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 07 - 22.11.47	24 814 220	GBP	26 262 023	24 236 412	0,18
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 11 - 22.03.34	19 645 246	GBP	23 599 181	23 147 202	0,17
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.125% 07 - 22.11.37	45 444 332	GBP	54 584 304	53 853 570	0,40
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 06 - 22.11.27	43 276 920	GBP	53 734 348	53 646 755	0,40
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 08 - 22.11.32	30 215 045	GBP	38 056 851	37 594 645	0,28

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
U.K. Inflation-Linked Gilts 2.00% 02 - 26.01.35	10 450 000	GBP	30 118 875	30 277 490	0,22
U.K. Inflation-Linked Gilts 4.125% 92 - 22.07.30	9 000 000	GBP	36 416 030	36 841 310	0,27
			716 507 124	701 023 510	5,16
Total - Obligations			13 341 351 881	13 269 011 235	97,60
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			13 341 351 881	13 269 011 235	97,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			13 341 351 881	13 269 011 235	97,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				13 396 170 765	98,54

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Îles Vierges britanniques					
Global Switch Holdings Ltd. 2.25% 17 - 31.05.27	1 000 000	EUR	986 795	982 460	3,11
			986 795	982 460	3,11
Canada					
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	1 000 000	EUR	995 117	992 460	3,15
			995 117	992 460	3,15
Danemark					
Nykredit Realkredit AS 4.625% 23 - 19.01.29	1 000 000	EUR	1 041 667	1 049 060	3,33
			1 041 667	1 049 060	3,33
France					
Eiffage SA 1.625% 20 - 14.01.27	1 000 000	EUR	975 690	971 560	3,08
Elis SA 1.625% 19 - 03.04.28	1 000 000	EUR	951 942	951 270	3,02
Engie SA 3.625% 23 - 06.12.26	1 000 000	EUR	1 007 745	1 016 090	3,22
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	1 000 000	EUR	956 684	952 830	3,02
			3 892 061	3 891 750	12,34
Allemagne					
E.ON SE 0.375% 20 - 29.09.27	1 000 000	EUR	950 457	945 410	3,00
Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 21 - 09.03.26	1 000 000	EUR	968 072	967 890	3,07
Heraeus Finance GmbH 2.625% 22 - 09.06.27	1 000 000	EUR	999 261	995 060	3,16
Volkswagen Bank GmbH 2.50% 19 - 31.07.26	1 000 000	EUR	990 920	990 560	3,14
Vonovia SE 0.625% 20 - 09.07.26	1 000 000	EUR	970 256	969 460	3,07
			4 878 966	4 868 380	15,44
Italie					
Banco BPM SpA 4.625% 23 - 29.11.27	100 000	EUR	103 702	104 583	0,33
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 21 - 16.03.28	400 000	EUR	375 954	373 936	1,19
			479 656	478 519	1,52
Luxembourg					
Bevco Lux SARL 1.50% 20 - 16.09.27	1 000 000	EUR	964 309	955 920	3,03
			964 309	955 920	3,03
Pays-Bas					
Coca-Cola HBC Finance BV 3.125% 24 - 20.11.32	700 000	EUR	701 671	695 044	2,20
CTP NV 2.125% 20 - 01.10.25	1 400 000	EUR	1 386 208	1 389 710	4,41
Enel Finance International NV 1.125% 19 - 17.10.34	900 000	EUR	718 889	720 891	2,29
Enel Finance International NV 1.375% 16 - 01.06.26	1 000 000	EUR	982 351	984 520	3,12
Volkswagen International Finance NV 1.875% 17 - 30.03.27	1 000 000	EUR	971 422	971 380	3,08
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	1 000 000	EUR	977 367	984 200	3,12
			5 737 908	5 745 745	18,22
Espagne					
Banco Santander SA 4.875% 23 - 18.10.31	900 000	EUR	981 900	972 963	3,08
Ferrovial Emisiones SA 1.382% 20 - 14.05.26	200 000	EUR	195 158	196 442	0,62
Santander Consumer Finance SA 0.375% 20 - 17.01.25	1 000 000	EUR	998 548	998 820	3,17
			2 175 606	2 168 225	6,87
Royaume-Uni					
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.875% 15 - 18.03.30	1 000 000	EUR	957 846	949 460	3,01
ITV PLC 1.375% 19 - 26.09.26	1 000 000	EUR	971 360	977 830	3,10

Xtrackers II

Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 24 - 20.06.29	900 000	EUR	929 340	925 866	2,94
Rentokil Initial PLC 0.875% 19 - 30.05.26	1 000 000	EUR	978 336	977 780	3,10
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	1 000 000	EUR	984 950	981 260	3,11
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	900 000	EUR	894 863	894 546	2,84
			5 716 695	5 706 742	18,10
États-Unis					
Citigroup, Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	225 000	EUR	213 069	212 699	0,68
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	1 000 000	EUR	985 580	987 310	3,13
Toyota Motor Credit Corp. 0.125% 21 - 05.11.27	317 000	EUR	291 443	293 929	0,93
Verizon Communications, Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	900 000	EUR	823 835	823 149	2,61
Wells Fargo & Co. 0.625% 20 - 14.08.30	427 000	EUR	369 954	369 752	1,17
Wells Fargo & Co. 2.00% 15 - 27.04.26	1 000 000	EUR	989 842	989 650	3,14
			3 673 723	3 676 489	11,66
Total - Obligations			30 542 503	30 515 750	96,77
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			30 542 503	30 515 750	96,77
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			30 542 503	30 515 750	96,77
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				30 827 636	97,76

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Angola					
Angola Government International Bonds 8.00% 19 - 26.11.29	1 050 000	USD	963 753	937 125	0,29
Angola Government International Bonds 8.25% 18 - 09.05.28	400 000	USD	378 832	375 000	0,12
Angola Government International Bonds 8.25% 18 - 09.05.28	600 000	USD	560 319	562 500	0,18
Angola Government International Bonds 8.75% 22 - 14.04.32	1 050 000	USD	955 017	924 000	0,29
Angola Government International Bonds 9.125% 19 - 26.11.49	700 000	USD	607 209	558 250	0,18
Angola Government International Bonds 9.375% 18 - 08.05.48	1 150 000	USD	1 036 744	940 125	0,29
Angola Government International Bonds 9.375% 18 - 08.05.48	200 000	USD	187 248	163 500	0,05
			4 689 122	4 460 500	1,40
Argentine					
Argentina Bonar Bonds FRN 20 - 09.07.30	1 799 200	USD	1 034 385	1 322 412	0,41
Argentina Bonar Bonds 1.00% 20 - 09.07.29	358 602	USD	132 123	281 503	0,09
Argentina Bonar Bonds FRN 20 - 09.07.41	80 000	USD	32 391	50 800	0,02
Argentina Bonar Bonds FRN 20 - 09.07.35	1 500 000	USD	689 288	1 014 375	0,32
Argentina Bonar Bonds FRN 20 - 09.01.38	1 000 000	USD	459 698	698 750	0,22
Argentina Government International Bonds FRN 20 - 09.07.41	1 420 000	USD	607 735	891 050	0,28
Argentina Government International Bonds FRN 20 - 09.07.35	2 750 000	USD	1 224 322	1 835 625	0,58
Argentina Government International Bonds FRN 20 - 09.01.38	1 530 000	USD	721 656	1 069 087	0,33
Argentina Republic Government International Bonds FRN 20 - 09.07.30	2 073 600	USD	1 188 200	1 601 856	0,50
Argentina Republic Government International Bonds 1.00% 20 - 09.07.29	200 000	USD	133 096	163 000	0,05
Argentina Republic Government International Bonds FRN 20 - 09.07.46	136 000	USD	71 854	90 780	0,03
			6 294 748	9 019 238	2,83
Azerbaïdjan					
Republic of Azerbaijan International Bonds 3.50% 17 - 01.09.32	728 000	USD	661 471	616 980	0,19
			661 471	616 980	0,19
Bahreïn					
Bahrain Government International Bonds 5.25% 21 - 25.01.33	1 250 000	USD	1 131 723	1 125 000	0,35
Bahrain Government International Bonds 5.45% 20 - 16.09.32	750 000	USD	689 419	686 250	0,22
Bahrain Government International Bonds 5.625% 19 - 30.09.31	850 000	USD	824 502	799 000	0,25
Bahrain Government International Bonds 5.625% 21 - 18.05.34	650 000	USD	591 761	592 313	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Bahreïn (suite)					
Bahrain Government International Bonds 6.00% 14 - 19.09.44	700 000	USD	601 496	583 625	0,18
Bahrain Government International Bonds 6.75% 17 - 20.09.29	700 000	USD	715 861	709 625	0,22
Bahrain Government International Bonds 7.00% 16 - 12.10.28	1 000 000	USD	1 027 370	1 027 500	0,32
Bahrain Government International Bonds 7.375% 20 - 14.05.30	700 000	USD	732 207	727 125	0,23
Bahrain Government International Bonds 7.50% 24 - 12.02.36	650 000	USD	660 403	667 063	0,21
Bahrain Government International Bonds 7.75% 23 - 18.04.35	650 000	USD	665 774	678 437	0,21
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3.875% 21 - 18.05.29	500 000	USD	467 051	459 375	0,15
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3.95% 20 - 16.09.27	650 000	USD	635 837	617 456	0,19
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 4.50% 19 - 30.03.27	750 000	USD	737 573	729 839	0,23
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 6.00% 24 - 12.02.31	600 000	USD	601 004	602 250	0,19
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 6.25% 23 - 18.10.30	600 000	USD	604 329	609 294	0,19
			10 686 310	10 614 152	3,33
Bolivie					
Bolivia Government International Bonds 4.50% 17 - 20.03.28	600 000	USD	439 883	361 500	0,11
			439 883	361 500	0,11
Brésil					
Brazil Government International Bonds 3.75% 21 - 12.09.31	200 000	USD	176 799	168 750	0,05
Brazil Government International Bonds 3.875% 20 - 12.06.30	1 350 000	USD	1 252 798	1 194 750	0,37
Brazil Government International Bonds 4.50% 19 - 30.05.29	400 000	USD	395 852	372 000	0,12
Brazil Government International Bonds 4.625% 17 - 13.01.28	950 000	USD	940 709	914 375	0,29
Brazil Government International Bonds 4.75% 19 - 14.01.50	1 200 000	USD	983 975	828 000	0,26
Brazil Government International Bonds 5.00% 14 - 27.01.45	1 150 000	USD	972 449	845 250	0,26
Brazil Government International Bonds 5.625% 09 - 07.01.41	680 000	USD	617 172	571 200	0,18
Brazil Government International Bonds 5.625% 16 - 21.02.47	800 000	USD	715 607	632 000	0,20
Brazil Government International Bonds 6.00% 23 - 20.10.33	800 000	USD	787 242	750 000	0,24
Brazil Government International Bonds 6.125% 24 - 15.03.34	540 000	USD	536 036	504 225	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Brésil (suite)					
Brazil Government International Bonds 6.125% 24 - 22.01.32	480 000	USD	471 779	460 200	0,14
Brazil Government International Bonds 6.25% 23 - 18.03.31	700 000	USD	713 016	685 125	0,21
Brazil Government International Bonds 7.125% 06 - 20.01.37	590 000	USD	642 326	594 425	0,19
Brazil Government International Bonds 7.125% 24 - 13.05.54	750 000	USD	753 896	701 250	0,22
Brazil Government International Bonds 8.25% 04 - 20.01.34	440 000	USD	506 184	480 700	0,15
			10 465 840	9 702 250	3,04
Bulgarie					
Bulgaria Government International Bonds 5.00% 24 - 05.03.37	1 000 000	USD	1 002 450	932 910	0,29
			1 002 450	932 910	0,29
Îles Caïmans					
EDO Sukuk Ltd. 5.875% 23 - 21.09.33	600 000	USD	607 314	609 257	0,19
Gaci First Investment Co. 4.875% 23 - 14.02.35	240 000	USD	237 241	224 602	0,07
Gaci First Investment Co. 5.00% 22 - 13.10.27	200 000	USD	198 072	199 298	0,06
Gaci First Investment Co. 5.00% 24 - 29.01.29	200 000	USD	199 314	198 386	0,06
Gaci First Investment Co. 5.25% 22 - 13.10.32	200 000	USD	200 441	196 970	0,06
Gaci First Investment Co. 5.25% 24 - 29.01.34	200 000	USD	200 870	196 090	0,06
Gaci First Investment Co. 5.375% 24 - 29.01.54	250 000	USD	220 818	217 410	0,07
KSA Sukuk Ltd. 2.25% 21 - 17.05.31	200 000	USD	175 797	166 736	0,05
KSA Sukuk Ltd. 2.969% 19 - 29.10.29	200 000	USD	199 789	180 984	0,06
KSA Sukuk Ltd. 3.628% 17 - 20.04.27	500 000	USD	511 715	485 870	0,15
KSA Sukuk Ltd. 4.274% 23 - 22.05.29	200 000	USD	197 275	194 279	0,06
KSA Sukuk Ltd. 4.303% 18 - 19.01.29	300 000	USD	323 420	292 155	0,09
KSA Sukuk Ltd. 4.511% 23 - 22.05.33	200 000	USD	190 652	188 980	0,06
KSA Sukuk Ltd. 5.25% 24 - 04.06.30	300 000	USD	303 661	299 420	0,10
KSA Sukuk Ltd. 5.25% 24 - 04.06.34	200 000	USD	200 047	197 377	0,06
KSA Sukuk Ltd. 5.268% 22 - 25.10.28	200 000	USD	203 439	201 780	0,07
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2 5.06% 13 - 08.04.43	200 000	USD	216 422	186 201	0,06
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3 5.50% 14 - 08.04.44	100 000	USD	120 609	97 212	0,03
			4 506 896	4 333 007	1,36
Chili					
Chile Government International Bonds 2.45% 20 - 31.01.31	350 000	USD	318 172	299 828	0,09
Chile Government International Bonds 2.55% 20 - 27.01.32	450 000	USD	414 014	376 737	0,12
Chile Government International Bonds 2.55% 21 - 27.07.33	900 000	USD	773 264	725 193	0,23
Chile Government International Bonds 2.75% 22 - 31.01.27	500 000	USD	487 045	476 716	0,15
Chile Government International Bonds 3.10% 21 - 22.01.61	550 000	USD	402 871	323 883	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Chili (suite)					
Chile Government International Bonds 3.10% 21 - 07.05.41	1 040 000	USD	869 799	744 695	0,23
Chile Government International Bonds 3.24% 18 - 06.02.28	500 000	USD	503 027	472 182	0,15
Chile Government International Bonds 3.25% 21 - 21.09.71	200 000	USD	141 140	117 767	0,04
Chile Government International Bonds 3.50% 19 - 25.01.50	950 000	USD	773 073	654 807	0,21
Chile Government International Bonds 3.50% 22 - 31.01.34	430 000	USD	391 243	370 556	0,12
Chile Government International Bonds 3.86% 17 - 21.06.47	200 000	USD	178 061	149 625	0,05
Chile Government International Bonds 4.00% 22 - 31.01.52	350 000	USD	289 019	261 326	0,08
Chile Government International Bonds 4.34% 22 - 07.03.42	680 000	USD	663 181	571 647	0,18
Chile Government International Bonds 4.85% 24 - 22.01.29	500 000	USD	500 414	495 089	0,16
Chile Government International Bonds 4.95% 23 - 05.01.36	480 000	USD	470 309	454 359	0,14
Chile Government International Bonds 5.33% 23 - 05.01.54	500 000	USD	468 391	462 268	0,14
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.00% 19 - 30.09.29	400 000	USD	370 042	354 900	0,11
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.15% 20 - 14.01.30	200 000	USD	180 688	177 445	0,06
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.625% 17 - 01.08.27	500 000	USD	473 610	477 470	0,15
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.70% 19 - 30.01.50	780 000	USD	715 009	516 078	0,16
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.375% 19 - 05.02.49	300 000	USD	224 761	224 443	0,07
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.50% 17 - 01.08.47	400 000	USD	319 320	307 184	0,10
Corp. Nacional del Cobre de Chile 5.95% 23 - 08.01.34	300 000	USD	291 942	296 644	0,09
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.30% 23 - 08.09.53	400 000	USD	381 530	388 196	0,12
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.44% 24 - 26.01.36	500 000	USD	504 607	506 342	0,16
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.70% 20 - 07.05.50	400 000	USD	387 883	330 058	0,10
			11 492 415	10 535 438	3,31
Chine					
China Government International Bonds 1.20% 20 - 21.10.30	1 150 000	USD	1 063 086	972 438	0,31
China Government International Bonds 1.75% 21 - 26.10.31	500 000	USD	456 650	424 945	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Chine (suite)					
China Government International Bonds 2.125% 19 - 03.12.29	1 400 000	USD	1 362 171	1 267 658	0,40
China Government International Bonds 2.625% 17 - 02.11.27	800 000	USD	780 492	767 376	0,24
China Government International Bonds 3.50% 18 - 19.10.28	700 000	USD	723 138	682 549	0,21
			4 385 537	4 114 966	1,29
Colombie					
Colombia Government International Bonds 3.00% 20 - 30.01.30	400 000	USD	349 778	330 879	0,11
Colombia Government International Bonds 3.125% 20 - 15.04.31	650 000	USD	579 946	513 939	0,16
Colombia Government International Bonds 3.25% 21 - 22.04.32	550 000	USD	450 974	421 011	0,13
Colombia Government International Bonds 3.875% 17 - 25.04.27	500 000	USD	486 263	477 716	0,15
Colombia Government International Bonds 3.875% 21 - 15.02.61	500 000	USD	334 525	258 750	0,08
Colombia Government International Bonds 4.125% 20 - 15.05.51	670 000	USD	488 527	381 900	0,12
Colombia Government International Bonds 4.125% 21 - 22.02.42	350 000	USD	255 264	218 806	0,07
Colombia Government International Bonds 4.50% 18 - 15.03.29	550 000	USD	529 223	509 327	0,16
Colombia Government International Bonds 5.00% 15 - 15.06.45	1 400 000	USD	1 169 348	941 500	0,30
Colombia Government International Bonds 5.20% 19 - 15.05.49	1 050 000	USD	902 678	706 125	0,22
Colombia Government International Bonds 5.625% 14 - 26.02.44	650 000	USD	614 553	481 813	0,15
Colombia Government International Bonds 6.125% 09 - 18.01.41	830 000	USD	765 500	673 641	0,21
Colombia Government International Bonds 7.375% 06 - 18.09.37	650 000	USD	687 027	615 521	0,19
Colombia Government International Bonds 7.50% 23 - 02.02.34	800 000	USD	778 889	787 916	0,25
Colombia Government International Bonds 7.75% 24 - 07.11.36	500 000	USD	503 523	488 750	0,15
Colombia Government International Bonds 8.00% 22 - 20.04.33	600 000	USD	608 823	612 880	0,19
Colombia Government International Bonds 8.00% 23 - 14.11.35	600 000	USD	625 401	602 823	0,19
Colombia Government International Bonds 8.375% 24 - 07.11.54	400 000	USD	404 347	387 500	0,12

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Colombie (suite)					
Colombia Government International Bonds 8.75% 23 - 14.11.53	600 000	USD	639 159	606 000	0,19
Empresas Publicas de Medellin ESP 4.25% 19 - 18.07.29	400 000	USD	348 879	354 412	0,11
			11 522 627	10 371 209	3,25
Costa Rica					
Costa Rica Government International Bonds 6.125% 19 - 19.02.31	800 000	USD	799 857	805 000	0,25
Costa Rica Government International Bonds 6.55% 23 - 03.04.34	700 000	USD	719 311	713 125	0,22
Costa Rica Government International Bonds 7.00% 14 - 04.04.44	650 000	USD	628 887	658 938	0,21
Costa Rica Government International Bonds 7.158% 15 - 12.03.45	650 000	USD	621 621	667 062	0,21
Costa Rica Government International Bonds 7.30% 23 - 13.11.54	1 200 000	USD	1 231 560	1 245 000	0,39
			4 001 236	4 089 125	1,28
République dominicaine					
Dominican Republic International Bonds 4.50% 20 - 30.01.30	1 100 000	USD	1 023 020	1 010 625	0,32
Dominican Republic International Bonds 4.875% 20 - 23.09.32	1 651 000	USD	1 529 576	1 473 517	0,46
Dominican Republic International Bonds 5.30% 21 - 21.01.41	800 000	USD	692 657	680 000	0,21
Dominican Republic International Bonds 5.50% 22 - 22.02.29	800 000	USD	770 787	775 000	0,24
Dominican Republic International Bonds 5.875% 20 - 30.01.60	1 800 000	USD	1 556 302	1 527 750	0,48
Dominican Republic International Bonds 5.95% 17 - 25.01.27	900 000	USD	903 142	895 500	0,28
Dominican Republic International Bonds 6.00% 18 - 19.07.28	700 000	USD	697 101	693 875	0,22
Dominican Republic International Bonds 6.00% 22 - 22.02.33	950 000	USD	893 243	914 375	0,29
Dominican Republic International Bonds 6.40% 19 - 05.06.49	850 000	USD	789 340	801 125	0,25
Dominican Republic International Bonds 6.50% 18 - 15.02.48	500 000	USD	471 598	476 875	0,15
Dominican Republic International Bonds 6.85% 15 - 27.01.45	1 100 000	USD	1 095 128	1 084 875	0,34
Dominican Republic International Bonds 7.05% 23 - 03.02.31	700 000	USD	730 666	716 625	0,23
Dominican Republic International Bonds 7.45% 14 - 30.04.44	800 000	USD	827 144	841 000	0,26
			11 979 704	11 891 142	3,73
Équateur					
Ecuador Government International Bonds FRN 20 - 31.07.40	1 850 000	USD	995 405	948 125	0,30

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Équateur (suite)					
Ecuador Government International Bonds FRN 20 - 31.07.35	5 064 121	USD	3 085 683	2 867 558	0,90
Ecuador Government International Bonds FRN 20 - 31.07.30	1 892 064	USD	1 438 738	1 317 350	0,41
			5 519 826	5 133 033	1,61
Égypte					
Egypt Government International Bonds 5.80% 21 - 30.09.27	800 000	USD	734 686	744 000	0,23
Egypt Government International Bonds 5.875% 21 - 16.02.31	850 000	USD	679 885	708 687	0,22
Egypt Government International Bonds 6.588% 18 - 21.02.28	820 000	USD	707 567	775 925	0,24
Egypt Government International Bonds 7.053% 19 - 15.01.32	600 000	USD	500 350	515 250	0,16
Egypt Government International Bonds 7.30% 21 - 30.09.33	600 000	USD	482 393	507 000	0,16
Egypt Government International Bonds 7.50% 17 - 31.01.27	650 000	USD	630 768	639 437	0,20
Egypt Government International Bonds 7.50% 17 - 31.01.27	550 000	USD	541 908	541 063	0,17
Egypt Government International Bonds 7.50% 21 - 16.02.61	900 000	USD	660 607	614 250	0,19
Egypt Government International Bonds 7.60% 19 - 01.03.29	880 000	USD	787 933	851 400	0,27
Egypt Government International Bonds 7.60% 19 - 01.03.29	250 000	USD	241 475	241 875	0,08
Egypt Government International Bonds 7.625% 20 - 29.05.32	1 000 000	USD	874 438	872 500	0,27
Egypt Government International Bonds 7.903% 18 - 21.02.48	1 000 000	USD	879 806	732 500	0,23
Egypt Government International Bonds 8.50% 17 - 31.01.47	150 000	USD	109 632	115 875	0,04
Egypt Government International Bonds 8.50% 17 - 31.01.47	10 000	USD	5 750	7 725	0,00
Egypt Government International Bonds 8.50% 17 - 31.01.47	1 540 000	USD	1 308 456	1 189 650	0,37
Egypt Government International Bonds 8.70% 19 - 01.03.49	850 000	USD	686 859	665 125	0,21
Egypt Government International Bonds 8.70% 19 - 01.03.49	100 000	USD	66 475	78 250	0,03
Egypt Government International Bonds 8.875% 20 - 29.05.50	1 200 000	USD	964 907	952 500	0,30
			10 863 895	10 753 012	3,37

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Salvador					
El Salvador Government International Bonds 9.25% 24 - 17.04.30	600 000	USD	552 140	634 500	0,20
El Salvador Government International Bonds 9.65% 24 - 21.11.54	650 000	USD	685 555	682 500	0,21
			1 237 695	1 317 000	0,41
Ghana					
Ghana Government International Bonds 1.50% 24 - 03.01.37	738 755	USD	313 678	294 579	0,09
Ghana Government International Bonds FRN 24 - 03.07.35	2 592 062	USD	2 183 403	1 817 683	0,57
			2 497 081	2 112 262	0,66
Guatemala					
Guatemala Government Bonds 6.125% 19 - 01.06.50	1 050 000	USD	1 180 179	929 250	0,29
Guatemala Government Bonds 6.60% 23 - 13.06.36	300 000	USD	303 353	297 375	0,10
			1 483 532	1 226 625	0,39
Hongrie					
Hungary Government International Bonds 2.125% 21 - 22.09.31	1 400 000	USD	1 226 252	1 106 857	0,35
Hungary Government International Bonds 3.125% 21 - 21.09.51	1 100 000	USD	820 976	639 514	0,20
Hungary Government International Bonds 5.25% 22 - 16.06.29	1 150 000	USD	1 130 166	1 129 591	0,35
Hungary Government International Bonds 5.50% 22 - 16.06.34	700 000	USD	685 762	665 461	0,21
Hungary Government International Bonds 5.50% 24 - 26.03.36	1 650 000	USD	1 621 887	1 538 637	0,48
Hungary Government International Bonds 6.125% 23 - 22.05.28	1 300 000	USD	1 336 697	1 320 394	0,41
Hungary Government International Bonds 6.25% 23 - 22.09.32	1 100 000	USD	1 141 377	1 119 065	0,35
Hungary Government International Bonds 6.75% 23 - 25.09.52	1 000 000	USD	1 053 497	1 012 305	0,32
Hungary Government International Bonds 7.625% 11 - 29.03.41	990 000	USD	1 178 600	1 092 552	0,34
Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 23 - 04.12.27	900 000	USD	900 368	906 558	0,29
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.50% 23 - 29.06.28	800 000	USD	805 801	816 440	0,26
			11 901 383	11 347 374	3,56
Inde					
Export-Import Bank of India 2.25% 21 - 13.01.31	650 000	USD	596 424	547 202	0,17
Export-Import Bank of India 3.25% 20 - 15.01.30	513 000	USD	475 875	467 827	0,15
Export-Import Bank of India 3.875% 18 - 01.02.28	850 000	USD	831 326	821 143	0,26
Export-Import Bank of India 5.50% 23 - 18.01.33	600 000	USD	612 850	602 186	0,19
			2 516 475	2 438 358	0,77
Indonésie					
Indonesia Asahan Aluminium PT/Mineral Industri					
Indonesia Persero PT 5.45% 20 - 15.05.30	200 000	USD	200 359	198 809	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Indonésie (suite)					
Indonesia Government International Bonds 1.85% 21 - 12.03.31	200 000	USD	169 149	163 271	0,05
Indonesia Government International Bonds 2.15% 21 - 28.07.31	200 000	USD	167 011	164 741	0,05
Indonesia Government International Bonds 3.05% 21 - 12.03.51	200 000	USD	143 888	128 252	0,04
Indonesia Government International Bonds 3.50% 17 - 11.01.28	200 000	USD	197 447	190 670	0,06
Indonesia Government International Bonds 3.55% 22 - 31.03.32	200 000	USD	194 297	178 376	0,06
Indonesia Government International Bonds 3.70% 19 - 30.10.49	320 000	USD	325 240	235 370	0,07
Indonesia Government International Bonds 3.85% 17 - 18.07.27	200 000	USD	193 716	194 124	0,06
Indonesia Government International Bonds 3.85% 20 - 15.10.30	400 000	USD	410 992	372 220	0,12
Indonesia Government International Bonds 4.10% 18 - 24.04.28	400 000	USD	396 210	386 980	0,12
Indonesia Government International Bonds 4.20% 20 - 15.10.50	200 000	USD	172 975	159 970	0,05
Indonesia Government International Bonds 4.35% 16 - 08.01.27	250 000	USD	247 478	246 150	0,08
Indonesia Government International Bonds 4.35% 17 - 11.01.48	250 000	USD	245 393	208 036	0,07
Indonesia Government International Bonds 4.45% 20 - 15.04.70	300 000	USD	329 005	238 589	0,08
Indonesia Government International Bonds 4.55% 23 - 11.01.28	300 000	USD	300 643	294 941	0,09
Indonesia Government International Bonds 4.625% 13 - 15.04.43	300 000	USD	289 361	265 470	0,08
Indonesia Government International Bonds 4.65% 22 - 20.09.32	200 000	USD	188 224	190 176	0,06
Indonesia Government International Bonds 4.75% 17 - 18.07.47	200 000	USD	199 172	178 692	0,06
Indonesia Government International Bonds 4.75% 18 - 11.02.29	300 000	USD	313 802	295 478	0,09
Indonesia Government International Bonds 4.75% 24 - 10.09.34	200 000	USD	193 487	189 158	0,06
Indonesia Government International Bonds 4.85% 23 - 11.01.33	200 000	USD	197 678	192 352	0,06
Indonesia Government International Bonds 5.125% 15 - 15.01.45	300 000	USD	333 583	280 338	0,09
Indonesia Government International Bonds 5.25% 12 - 17.01.42	480 000	USD	495 475	460 438	0,14
Indonesia Government International Bonds 5.25% 16 - 08.01.47	400 000	USD	459 016	378 016	0,12
Indonesia Government International Bonds 5.35% 18 - 11.02.49	300 000	USD	333 770	289 661	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Indonésie (suite)					
Indonesia Government International Bonds 5.95% 15 - 08.01.46	200 000	USD	230 826	204 868	0,06
Indonesia Government International Bonds 6.625% 07 - 17.02.37	297 000	USD	327 337	324 615	0,10
Indonesia Government International Bonds 6.75% 14 - 15.01.44	400 000	USD	498 837	449 220	0,14
Indonesia Government International Bonds 7.75% 08 - 17.01.38	350 000	USD	455 052	420 535	0,13
Indonesia Government International Bonds 8.50% 05 - 12.10.35	250 000	USD	327 043	309 882	0,10
Pertamina Persero PT 4.175% 20 - 21.01.50	300 000	USD	292 736	225 191	0,07
Pertamina Persero PT 5.625% 13 - 20.05.43	300 000	USD	309 100	281 704	0,09
Pertamina Persero PT 6.00% 12 - 03.05.42	200 000	USD	201 407	195 280	0,06
Pertamina Persero PT 6.45% 14 - 30.05.44	300 000	USD	318 048	306 854	0,10
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.55% 21 - 09.06.31	200 000	USD	197 029	170 063	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.80% 20 - 23.06.30	300 000	USD	280 572	265 239	0,08
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% 17 - 29.03.27	350 000	USD	357 135	343 290	0,11
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.40% 18 - 01.03.28	260 000	USD	261 766	254 561	0,08
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.40% 22 - 06.06.27	300 000	USD	295 474	295 319	0,09
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.45% 19 - 20.02.29	200 000	USD	203 432	194 947	0,06
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.70% 22 - 06.06.32	500 000	USD	490 454	480 965	0,15
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.40% 23 - 15.11.28	240 000	USD	242 841	241 833	0,08
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.60% 23 - 15.11.33	300 000	USD	309 339	304 972	0,10
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.00% 20 - 30.06.50	300 000	USD	220 192	207 403	0,07
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.45% 18 - 21.05.28	200 000	USD	201 762	200 579	0,06
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.15% 18 - 21.05.48	200 000	USD	200 118	194 200	0,06
			12 917 871	11 951 798	3,75
Irlande					
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 6.80% 10 - 22.11.25 ⁽¹⁾	1 200 000	USD	1 317 068	1	0,00
			1 317 068	1	0,00

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

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Côte d'Ivoire					
Ivory Coast Government International Bonds 6.125% 17 - 15.06.33	500 000	USD	466 349	444 375	0,14
Ivory Coast Government International Bonds 6.125% 17 - 15.06.33	400 000	USD	373 619	355 500	0,11
Ivory Coast Government International Bonds 7.625% 24 - 30.01.33	600 000	USD	582 120	583 500	0,18
Ivory Coast Government International Bonds 8.25% 24 - 30.01.37	1 000 000	USD	979 100	967 500	0,31
			2 401 188	2 350 875	0,74
Jamaïque					
Jamaica Government International Bonds 6.75% 15 - 28.04.28	700 000	USD	724 526	721 000	0,23
Jamaica Government International Bonds 7.875% 15 - 28.07.45	1 150 000	USD	1 381 117	1 331 125	0,42
Jamaica Government International Bonds 8.00% 07 - 15.03.39	800 000	USD	983 978	928 000	0,29
			3 089 621	2 980 125	0,94
Jordanie					
Jordan Government International Bonds 5.75% 16 - 31.01.27	600 000	USD	593 554	576 000	0,18
Jordan Government International Bonds 5.85% 20 - 07.07.30	600 000	USD	578 476	548 250	0,17
Jordan Government International Bonds 7.375% 17 - 10.10.47	460 000	USD	449 756	407 100	0,13
Jordan Government International Bonds 7.375% 17 - 10.10.47	177 000	USD	146 478	156 645	0,05
Jordan Government International Bonds 7.50% 23 - 13.01.29	1 050 000	USD	1 056 697	1 044 750	0,33
			2 824 961	2 732 745	0,86
Kazakhstan					
Kazakhstan Government International Bonds 4.875% 14 - 14.10.44	600 000	USD	603 885	541 314	0,17
Kazakhstan Government International Bonds 6.50% 15 - 21.07.45	1 000 000	USD	1 148 380	1 074 280	0,34
KazMunayGas National Co. JSC 5.375% 18 - 24.04.30	900 000	USD	884 537	875 250	0,27
KazMunayGas National Co. JSC 5.75% 17 - 19.04.47	800 000	USD	704 386	689 000	0,21
KazMunayGas National Co. JSC 6.375% 18 - 24.10.48	950 000	USD	900 754	882 312	0,28
			4 241 942	4 062 156	1,27
Kenya					
Republic of Kenya Government International Bonds 6.30% 21 - 23.01.34	700 000	USD	582 623	549 500	0,17
Republic of Kenya Government International Bonds 7.25% 18 - 28.02.28	500 000	USD	462 303	475 625	0,15
Republic of Kenya Government International Bonds 8.00% 19 - 22.05.32	750 000	USD	715 085	676 875	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Kenya (suite)					
Republic of Kenya Government International Bonds 8.25% 18 - 28.02.48	650 000	USD	545 921	533 812	0,17
Republic of Kenya Government International Bonds 9.75% 24 - 16.02.31	950 000	USD	950 045	935 750	0,30
			3 255 977	3 171 562	1,00
Koweït					
Kuwait International Government Bonds 3.50% 17 - 20.03.27	2 900 000	USD	2 973 944	2 809 897	0,88
			2 973 944	2 809 897	0,88
Mexique					
Comision Federal de Electricidad 6.45% 24 - 24.01.35	200 000	USD	193 203	188 453	0,06
Mexico Government International Bonds 2.659% 20 - 24.05.31	300 000	USD	259 887	243 556	0,08
Mexico Government International Bonds 3.25% 20 - 16.04.30	300 000	USD	288 092	261 025	0,08
Mexico Government International Bonds 3.50% 22 - 12.02.34	300 000	USD	256 063	237 423	0,08
Mexico Government International Bonds 3.75% 18 - 11.01.28	300 000	USD	296 615	284 470	0,09
Mexico Government International Bonds 3.75% 21 - 19.04.71	200 000	USD	160 766	109 222	0,03
Mexico Government International Bonds 3.771% 20 - 24.05.61	400 000	USD	357 289	226 318	0,07
Mexico Government International Bonds 4.15% 17 - 28.03.27	300 000	USD	306 389	293 220	0,09
Mexico Government International Bonds 4.28% 21 - 14.08.41	400 000	USD	321 788	293 391	0,09
Mexico Government International Bonds 4.35% 16 - 15.01.47	200 000	USD	159 043	140 027	0,04
Mexico Government International Bonds 4.40% 22 - 12.02.52	200 000	USD	172 057	134 339	0,04
Mexico Government International Bonds 4.50% 19 - 22.04.29	250 000	USD	247 373	238 632	0,08
Mexico Government International Bonds 4.50% 19 - 31.01.50	200 000	USD	189 936	139 548	0,04
Mexico Government International Bonds 4.60% 15 - 23.01.46	200 000	USD	189 721	144 421	0,05
Mexico Government International Bonds 4.60% 17 - 10.02.48	300 000	USD	285 815	213 511	0,07
Mexico Government International Bonds 4.75% 12 - 08.03.44	420 000	USD	356 440	317 843	0,10
Mexico Government International Bonds 4.75% 20 - 27.04.32	300 000	USD	292 266	272 495	0,09
Mexico Government International Bonds 4.875% 22 - 19.05.33	300 000	USD	289 419	269 101	0,08
Mexico Government International Bonds 5.00% 20 - 27.04.51	200 000	USD	177 877	149 943	0,05

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Mexique (suite)					
Mexico Government International Bonds 5.00% 24 - 07.05.29	200 000	USD	193 530	193 422	0,06
Mexico Government International Bonds 5.55% 14 - 21.01.45	180 000	USD	167 775	154 919	0,05
Mexico Government International Bonds 5.75% 10 - 12.10.10	270 000	USD	250 106	205 760	0,07
Mexico Government International Bonds 6.00% 24 - 07.05.36	200 000	USD	203 227	188 270	0,06
Mexico Government International Bonds 6.05% 08 - 11.01.40	280 000	USD	296 653	258 805	0,08
Mexico Government International Bonds 6.338% 23 - 04.05.53	400 000	USD	406 797	355 439	0,11
Mexico Government International Bonds 6.35% 23 - 09.02.35	300 000	USD	315 727	292 786	0,09
Mexico Government International Bonds 6.40% 24 - 07.05.54	300 000	USD	303 200	269 069	0,08
Mexico Government International Bonds 6.75% 04 - 27.09.34	204 000	USD	225 542	205 578	0,07
Mexico Government International Bonds 8.30% 01 - 15.08.31	107 000	USD	126 388	123 196	0,04
Petroleos Mexicanos 5.35% 18 - 12.02.28	160 000	USD	142 658	146 400	0,05
Petroleos Mexicanos 5.95% 20 - 28.01.31	290 000	USD	259 635	244 687	0,08
Petroleos Mexicanos 6.35% 18 - 12.02.48	130 000	USD	95 037	85 312	0,03
Petroleos Mexicanos 6.375% 14 - 23.01.45	155 000	USD	106 777	103 462	0,03
Petroleos Mexicanos 6.49% 20 - 23.01.27	170 000	USD	169 659	164 900	0,05
Petroleos Mexicanos 6.50% 11 - 02.06.41	150 000	USD	117 777	106 500	0,03
Petroleos Mexicanos 6.50% 18 - 13.03.27	570 000	USD	553 937	551 475	0,17
Petroleos Mexicanos 6.50% 18 - 23.01.29	80 000	USD	75 813	74 400	0,02
Petroleos Mexicanos 6.625% 06 - 15.06.35	340 000	USD	279 232	268 175	0,08
Petroleos Mexicanos 6.70% 22 - 16.02.32	660 000	USD	570 700	575 850	0,18
Petroleos Mexicanos 6.75% 17 - 21.09.47	700 000	USD	566 304	476 875	0,15
Petroleos Mexicanos 6.84% 20 - 23.01.30	220 000	USD	206 847	200 585	0,06
Petroleos Mexicanos 6.95% 20 - 28.01.60	420 000	USD	328 868	287 175	0,09
Petroleos Mexicanos 7.69% 20 - 23.01.50	834 000	USD	704 657	629 670	0,20
Petroleos Mexicanos 10.00% 23 - 07.02.33	220 000	USD	209 741	229 625	0,07
			11 676 626	10 549 273	3,31
Maroc					
Morocco Government International Bonds 3.00% 20 - 15.12.32	490 000	USD	420 124	398 738	0,12
Morocco Government International Bonds 4.00% 20 - 15.12.50	900 000	USD	764 116	608 625	0,19
Morocco Government International Bonds 5.95% 23 - 08.03.28	750 000	USD	752 636	752 812	0,24
Morocco Government International Bonds 6.50% 23 - 08.09.33	800 000	USD	820 111	825 000	0,26
			2 756 987	2 585 175	0,81
Pays-Bas					
Petrobras Global Finance BV 5.999% 18 - 27.01.28	430 000	USD	431 685	430 000	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Petrobras Global Finance BV 6.00% 24 - 13.01.35	280 000	USD	278 279	259 700	0,08
Petrobras Global Finance BV 6.50% 23 - 03.07.33	405 000	USD	400 025	396 900	0,12
Petrobras Global Finance BV 6.85% 15 - 05.06.15	507 000	USD	444 383	448 061	0,14
			1 554 372	1 534 661	0,48
Nigeria					
Nigeria Government International Bonds 6.125% 21 - 28.09.28	700 000	USD	616 380	632 625	0,20
Nigeria Government International Bonds 6.50% 17 - 28.11.27	1 000 000	USD	927 543	946 250	0,30
Nigeria Government International Bonds 7.143% 18 - 23.02.30	700 000	USD	638 843	631 750	0,20
Nigeria Government International Bonds 7.375% 21 - 28.09.33	1 050 000	USD	921 102	896 437	0,28
Nigeria Government International Bonds 7.625% 17 - 28.11.47	950 000	USD	788 045	723 188	0,23
Nigeria Government International Bonds 7.696% 18 - 23.02.38	750 000	USD	647 314	610 313	0,19
Nigeria Government International Bonds 7.875% 17 - 16.02.32	930 000	USD	855 748	834 675	0,26
Nigeria Government International Bonds 8.25% 21 - 28.09.51	900 000	USD	813 486	714 375	0,22
Nigeria Government International Bonds 8.375% 22 - 24.03.29	800 000	USD	752 106	775 000	0,24
Nigeria Government International Bonds 8.747% 18 - 21.01.31	700 000	USD	653 444	671 125	0,21
Nigeria Government International Bonds 10.375% 24 - 09.12.34	900 000	USD	919 206	918 122	0,29
			8 533 217	8 353 860	2,62
Oman					
Oman Government International Bonds 5.375% 17 - 08.03.27	1 000 000	USD	995 393	995 160	0,31
Oman Government International Bonds 5.625% 18 - 17.01.28	1 289 000	USD	1 271 798	1 287 389	0,40
Oman Government International Bonds 5.625% 18 - 17.01.28	161 000	USD	158 318	160 799	0,05
Oman Government International Bonds 6.00% 19 - 01.08.29	1 350 000	USD	1 354 567	1 368 562	0,43
Oman Government International Bonds 6.25% 21 - 25.01.31	1 050 000	USD	1 081 186	1 081 500	0,34
Oman Government International Bonds 6.50% 17 - 08.03.47	1 350 000	USD	1 275 083	1 341 562	0,42
Oman Government International Bonds 6.75% 18 - 17.01.48	1 800 000	USD	1 721 487	1 824 750	0,57
Oman Government International Bonds 6.75% 20 - 28.10.27	1 050 000	USD	1 078 851	1 083 306	0,34
Oman Government International Bonds 7.00% 21 - 25.01.51	600 000	USD	590 602	630 000	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Oman (suite)					
Oman Government International Bonds 7.375% 20 - 28.10.32	550 000	USD	605 571	608 438	0,19
Oman Sovereign Sukuk Co. 4.875% 21 - 15.06.30	1 150 000	USD	1 153 005	1 140 905	0,36
			11 285 861	11 522 371	3,61
Pakistan					
Pakistan Global Sukuk Programme Co. Ltd. 7.95% 22 - 31.01.29	580 000	USD	492 834	532 150	0,17
Pakistan Government International Bonds 6.875% 17 - 05.12.27	700 000	USD	598 691	630 000	0,20
Pakistan Government International Bonds 7.375% 21 - 08.04.31	1 050 000	USD	914 735	874 125	0,27
			2 006 260	2 036 275	0,64
Panama					
Banco Nacional de Panama 2.50% 20 - 11.08.30	500 000	USD	448 167	397 500	0,13
Panama Bonos del Tesoro 3.362% 21 - 30.06.31	540 000	USD	526 839	426 600	0,13
Panama Government International Bonds 2.252% 20 - 29.09.32	1 000 000	USD	881 162	701 250	0,22
Panama Government International Bonds 3.16% 19 - 23.01.30	650 000	USD	614 762	548 438	0,17
Panama Government International Bonds 3.298% 22 - 19.01.33	350 000	USD	293 460	264 250	0,08
Panama Government International Bonds 3.87% 19 - 23.07.60	1 250 000	USD	1 132 800	654 687	0,21
Panama Government International Bonds 3.875% 16 - 17.03.28	450 000	USD	437 821	415 688	0,13
Panama Government International Bonds 4.30% 13 - 29.04.53	800 000	USD	655 738	469 000	0,15
Panama Government International Bonds 4.50% 17 - 15.05.47	500 000	USD	413 524	321 875	0,10
Panama Government International Bonds 4.50% 18 - 16.04.50	1 100 000	USD	1 042 484	683 375	0,21
Panama Government International Bonds 4.50% 20 - 01.04.56	1 090 000	USD	994 060	648 550	0,20
Panama Government International Bonds 4.50% 22 - 19.01.63	700 000	USD	602 546	411 250	0,13
Panama Government International Bonds 6.40% 22 - 14.02.35	1 200 000	USD	1 212 447	1 090 500	0,34
Panama Government International Bonds 6.70% 06 - 26.01.36	830 000	USD	983 412	770 862	0,24
Panama Government International Bonds 6.853% 23 - 28.03.54	570 000	USD	527 816	487 350	0,15
Panama Government International Bonds 6.875% 23 - 31.01.36	400 000	USD	396 903	375 500	0,12
Panama Government International Bonds 7.50% 24 - 01.03.31	400 000	USD	418 170	406 000	0,13
Panama Government International Bonds 8.00% 24 - 01.03.38	400 000	USD	421 994	402 000	0,13
			12 004 105	9 474 675	2,97

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Paraguay					
Paraguay Government International Bonds 4.95% 20 - 28.04.31	400 000	USD	401 371	383 000	0,12
Paraguay Government International Bonds 5.40% 19 - 30.03.50	800 000	USD	760 008	678 000	0,21
Paraguay Government International Bonds 6.10% 14 - 11.08.44	750 000	USD	771 702	706 875	0,22
			1 933 081	1 767 875	0,55
Pérou					
Peru Government International Bonds 1.862% 20 - 01.12.32	426 000	USD	359 958	322 736	0,10
Peru Government International Bonds 2.78% 20 - 01.12.60	1 040 000	USD	757 323	546 932	0,17
Peru Government International Bonds 2.783% 20 - 23.01.31	1 515 000	USD	1 313 197	1 293 431	0,41
Peru Government International Bonds 3.00% 21 - 15.01.34	1 020 000	USD	920 079	820 861	0,26
Peru Government International Bonds 3.23% 20 - 28.07.21	469 000	USD	310 024	247 029	0,08
Peru Government International Bonds 3.30% 21 - 11.03.41	600 000	USD	474 127	431 655	0,14
Peru Government International Bonds 3.55% 21 - 10.03.51	830 000	USD	667 525	555 922	0,17
Peru Government International Bonds 3.60% 21 - 15.01.72	520 000	USD	365 944	317 492	0,10
Peru Government International Bonds 5.375% 24 - 08.02.35	640 000	USD	651 107	614 202	0,19
Peru Government International Bonds 5.625% 10 - 18.11.50	1 470 000	USD	1 591 428	1 372 380	0,43
Peru Government International Bonds 5.875% 24 - 08.08.54	780 000	USD	816 458	740 702	0,23
Peru Government International Bonds 6.55% 07 - 14.03.37	690 000	USD	785 908	720 383	0,23
Peru Government International Bonds 8.75% 03 - 21.11.33	1 120 000	USD	1 440 238	1 330 299	0,42
Petroleos del Peru SA 4.75% 17 - 19.06.32	400 000	USD	307 018	301 000	0,09
Petroleos del Peru SA 5.625% 17 - 19.06.47	1 100 000	USD	692 310	704 000	0,22
			11 452 644	10 319 024	3,24
Philippines					
Philippines Government International Bonds 1.648% 20 - 10.06.31	450 000	USD	402 844	360 973	0,11
Philippines Government International Bonds 2.457% 20 - 05.05.30	350 000	USD	329 925	305 722	0,10
Philippines Government International Bonds 2.65% 20 - 10.12.45	550 000	USD	446 157	344 663	0,11
Philippines Government International Bonds 2.95% 20 - 05.05.45	500 000	USD	386 457	331 609	0,10
Philippines Government International Bonds 3.00% 18 - 01.02.28	700 000	USD	687 077	657 581	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Philippines (suite)					
Philippines Government International Bonds 3.20% 21 - 06.07.46	1 050 000	USD	894 149	724 423	0,23
Philippines Government International Bonds 3.70% 16 - 01.03.41	800 000	USD	736 355	630 562	0,20
Philippines Government International Bonds 3.70% 17 - 02.02.42	930 000	USD	829 977	725 405	0,23
Philippines Government International Bonds 3.75% 19 - 14.01.29	500 000	USD	493 978	474 657	0,15
Philippines Government International Bonds 3.95% 15 - 20.01.40	600 000	USD	560 904	494 417	0,15
Philippines Government International Bonds 4.20% 22 - 29.03.47	400 000	USD	369 041	322 316	0,10
Philippines Government International Bonds 4.75% 24 - 05.03.35	300 000	USD	304 656	283 560	0,09
Philippines Government International Bonds 5.00% 12 - 13.01.37	700 000	USD	719 376	671 453	0,21
Philippines Government International Bonds 5.00% 23 - 17.07.33	500 000	USD	502 992	487 694	0,15
Philippines Government International Bonds 5.25% 24 - 14.05.34	400 000	USD	407 014	394 182	0,12
Philippines Government International Bonds 5.50% 23 - 17.01.48	600 000	USD	622 135	580 990	0,18
Philippines Government International Bonds 5.60% 24 - 14.05.49	250 000	USD	251 148	244 488	0,08
Philippines Government International Bonds 6.375% 07 - 15.01.32	450 000	USD	501 598	476 055	0,15
Philippines Government International Bonds 6.375% 09 - 23.10.34	700 000	USD	801 532	750 043	0,24
Philippines Government International Bonds 7.75% 06 - 14.01.31	800 000	USD	946 216	898 752	0,28
Philippines Government International Bonds 9.50% 05 - 02.02.30	700 000	USD	866 816	834 463	0,26
ROP Sukuk Trust 5.045% 23 - 06.06.29	486 000	USD	492 493	483 405	0,15
			12 552 840	11 477 413	3,60
Pologne					
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 23 - 22.05.33	1 000 000	USD	998 613	970 530	0,30
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.75% 24 - 09.07.34	1 200 000	USD	1 233 417	1 185 046	0,37
Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 23 - 31.10.28	468 000	USD	486 570	485 115	0,15
Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 24 - 09.07.54	900 000	USD	944 592	876 595	0,28
Republic of Poland Government International Bonds 4.625% 24 - 18.03.29	810 000	USD	807 537	799 533	0,25
Republic of Poland Government International Bonds 4.875% 23 - 04.10.33	1 500 000	USD	1 500 147	1 436 005	0,45
Republic of Poland Government International Bonds 5.125% 24 - 18.09.34	1 580 000	USD	1 576 781	1 524 562	0,48
Republic of Poland Government International Bonds 5.50% 22 - 16.11.27	970 000	USD	991 043	987 598	0,31

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pologne (suite)					
Republic of Poland Government International Bonds 5.50% 23 - 04.04.53	1 470 000	USD	1 454 255	1 349 359	0,42
Republic of Poland Government International Bonds 5.50% 24 - 18.03.54	2 090 000	USD	2 071 267	1 914 114	0,60
Republic of Poland Government International Bonds 5.75% 22 - 16.11.32	863 000	USD	899 671	877 978	0,28
			12 963 893	12 406 435	3,89
Qatar					
Qatar Government International Bonds 3.75% 20 - 16.04.30	1 000 000	USD	1 033 453	948 412	0,30
Qatar Government International Bonds 4.00% 19 - 14.03.29	1 100 000	USD	1 130 325	1 069 484	0,33
Qatar Government International Bonds 4.40% 20 - 16.04.50	1 450 000	USD	1 406 596	1 222 172	0,38
Qatar Government International Bonds 4.50% 18 - 23.04.28	1 050 000	USD	1 093 779	1 042 995	0,33
Qatar Government International Bonds 4.625% 16 - 02.06.46	530 000	USD	543 085	472 066	0,15
Qatar Government International Bonds 4.625% 24 - 29.05.29	299 000	USD	298 772	298 031	0,09
Qatar Government International Bonds 4.75% 24 - 29.05.34	348 000	USD	349 277	344 847	0,11
Qatar Government International Bonds 4.817% 19 - 14.03.49	1 550 000	USD	1 723 765	1 393 067	0,44
Qatar Government International Bonds 5.103% 18 - 23.04.48	1 700 000	USD	1 928 398	1 604 664	0,50
Qatar Government International Bonds 5.75% 11 - 20.01.42	300 000	USD	364 742	310 615	0,10
Qatar Government International Bonds 6.40% 09 - 20.01.40	230 000	USD	271 836	254 716	0,08
Qatar Government International Bonds 9.75% 00 - 15.06.30	200 000	USD	251 169	247 154	0,08
QatarEnergy 2.25% 21 - 12.07.31	800 000	USD	756 471	672 254	0,21
QatarEnergy 3.125% 21 - 12.07.41	1 020 000	USD	834 025	750 213	0,23
QatarEnergy 3.30% 21 - 12.07.51	1 150 000	USD	1 049 391	783 457	0,25
			13 035 084	11 414 147	3,58
Roumanie					
Romania Government International Bonds 3.00% 20 - 14.02.31	804 000	USD	734 195	648 547	0,20
Romania Government International Bonds 3.00% 22 - 27.02.27	850 000	USD	833 140	800 669	0,25
Romania Government International Bonds 3.625% 22 - 27.03.32	680 000	USD	609 457	553 069	0,18
Romania Government International Bonds 4.00% 20 - 14.02.51	1 270 000	USD	1 055 801	795 096	0,25
Romania Government International Bonds 5.125% 18 - 15.06.48	746 000	USD	681 613	562 409	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Roumanie (suite)					
Romania Government International Bonds 5.25% 22 - 25.11.27	500 000	USD	476 825	488 275	0,15
Romania Government International Bonds 5.75% 24 - 24.03.35	1 360 000	USD	1 347 374	1 208 814	0,38
Romania Government International Bonds 5.875% 24 - 30.01.29	1 370 000	USD	1 363 478	1 332 529	0,42
Romania Government International Bonds 6.00% 22 - 25.05.34	520 000	USD	467 142	482 560	0,15
Romania Government International Bonds 6.125% 14 - 22.01.44	600 000	USD	620 052	531 956	0,17
Romania Government International Bonds 6.375% 24 - 30.01.34	1 310 000	USD	1 305 113	1 250 844	0,39
Romania Government International Bonds 6.625% 23 - 17.02.28	1 010 000	USD	1 035 438	1 023 441	0,32
Romania Government International Bonds 7.125% 23 - 17.01.33	1 020 000	USD	1 064 283	1 031 071	0,32
Romania Government International Bonds 7.625% 23 - 17.01.53	790 000	USD	856 515	794 650	0,25
			12 450 426	11 503 930	3,61
Arabie saoudite					
Saudi Arabian Oil Co. 2.25% 20 - 24.11.30	200 000	USD	171 284	170 177	0,05
Saudi Arabian Oil Co. 3.25% 20 - 24.11.50	300 000	USD	290 741	194 856	0,06
Saudi Arabian Oil Co. 3.50% 19 - 16.04.29	300 000	USD	300 414	281 127	0,09
Saudi Arabian Oil Co. 3.50% 20 - 24.11.70	200 000	USD	185 465	121 611	0,04
Saudi Arabian Oil Co. 4.25% 19 - 16.04.39	250 000	USD	224 861	212 830	0,07
Saudi Arabian Oil Co. 4.375% 19 - 16.04.49	200 000	USD	176 753	158 220	0,05
Saudi Arabian Oil Co. 5.25% 24 - 17.07.34	200 000	USD	200 088	196 719	0,06
Saudi Arabian Oil Co. 5.75% 24 - 17.07.54	200 000	USD	196 677	186 068	0,06
Saudi Arabian Oil Co. 5.875% 24 - 17.07.64	200 000	USD	196 863	185 269	0,06
Saudi Government International Bonds 2.25% 21 - 02.02.33	200 000	USD	171 957	158 487	0,05
Saudi Government International Bonds 3.25% 20 - 22.10.30	200 000	USD	188 870	179 568	0,06
Saudi Government International Bonds 3.45% 21 - 02.02.61	300 000	USD	279 968	180 697	0,06
Saudi Government International Bonds 3.625% 17 - 04.03.28	400 000	USD	403 005	383 412	0,12
Saudi Government International Bonds 3.75% 20 - 21.01.55	200 000	USD	163 264	131 808	0,04
Saudi Government International Bonds 4.375% 19 - 16.04.29	400 000	USD	398 829	389 220	0,12
Saudi Government International Bonds 4.50% 16 - 26.10.46	650 000	USD	631 268	521 852	0,16
Saudi Government International Bonds 4.50% 18 - 17.04.30	300 000	USD	299 416	290 666	0,09
Saudi Government International Bonds 4.50% 20 - 22.04.60	300 000	USD	294 522	227 865	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Arabie saoudite (suite)					
Saudi Government International Bonds 4.625% 17 - 04.10.47	500 000	USD	455 506	406 905	0,13
Saudi Government International Bonds 4.75% 23 - 18.01.28	500 000	USD	494 259	496 174	0,16
Saudi Government International Bonds 4.75% 24 - 16.01.30	270 000	USD	265 527	264 672	0,08
Saudi Government International Bonds 4.875% 23 - 18.07.33	400 000	USD	401 381	385 494	0,12
Saudi Government International Bonds 5.00% 18 - 17.04.49	350 000	USD	374 711	301 575	0,09
Saudi Government International Bonds 5.00% 23 - 18.01.53	300 000	USD	277 775	252 108	0,08
Saudi Government International Bonds 5.00% 24 - 16.01.34	400 000	USD	390 138	386 947	0,12
Saudi Government International Bonds 5.25% 19 - 16.01.50	200 000	USD	259 579	179 173	0,06
Saudi Government International Bonds 5.50% 22 - 25.10.32	300 000	USD	302 948	301 475	0,09
Saudi Government International Bonds 5.75% 24 - 16.01.54	650 000	USD	636 634	603 282	0,19
			8 632 703	7 748 257	2,43
Sénégal					
Senegal Government International Bonds 6.25% 17 - 23.05.33	750 000	USD	641 684	597 187	0,19
Senegal Government International Bonds 6.75% 18 - 13.03.48	650 000	USD	574 973	437 938	0,14
			1 216 657	1 035 125	0,33
Serbie					
Serbia International Bonds 2.125% 20 - 01.12.30	850 000	USD	702 249	689 563	0,22
Serbia International Bonds 6.00% 24 - 12.06.34	1 000 000	USD	984 858	985 000	0,31
Serbia International Bonds 6.50% 23 - 26.09.33	600 000	USD	608 955	615 750	0,19
			2 296 062	2 290 313	0,72
Afrique du Sud					
Eskom Holdings SOC Ltd. 6.35% 18 - 10.08.28	700 000	USD	674 301	693 875	0,22
Republic of South Africa Government International Bonds 4.30% 16 - 12.10.28	1 270 000	USD	1 192 728	1 185 862	0,37
Republic of South Africa Government International Bonds 4.85% 17 - 27.09.27	500 000	USD	482 742	486 250	0,15
Republic of South Africa Government International Bonds 4.85% 19 - 30.09.29	1 100 000	USD	1 042 578	1 024 375	0,32
Republic of South Africa Government International Bonds 5.00% 16 - 12.10.46	650 000	USD	506 230	446 875	0,14
Republic of South Africa Government International Bonds 5.375% 14 - 24.07.44	600 000	USD	509 272	449 250	0,14
Republic of South Africa Government International Bonds 5.65% 17 - 27.09.47	850 000	USD	764 170	635 375	0,20
Republic of South Africa Government International Bonds 5.75% 19 - 30.09.49	2 160 000	USD	1 858 096	1 620 000	0,51

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Afrique du Sud (suite)					
Republic of South Africa Government International Bonds 5.875% 18 - 22.06.30	800 000	USD	778 699	765 000	0,24
Republic of South Africa Government International Bonds 5.875% 22 - 20.04.32	800 000	USD	743 181	750 000	0,24
Republic of South Africa Government International Bonds 7.10% 24 - 19.11.36	1 300 000	USD	1 312 189	1 265 875	0,40
Republic of South Africa Government International Bonds 7.30% 22 - 20.04.52	1 100 000	USD	969 763	995 500	0,31
Republic of South Africa Government International Bonds 7.95% 24 - 19.11.54	800 000	USD	807 099	767 000	0,24
			11 641 048	11 085 237	3,48
Sri Lanka					
Sri Lanka Government International Bonds FRN 24 - 15.01.30	393 641	USD	287 022	323 769	0,10
Sri Lanka Government International Bonds FRN 24 - 15.03.33	772 121	USD	514 343	582 025	0,18
Sri Lanka Government International Bonds FRN 24 - 15.06.35	521 360	USD	334 044	374 076	0,12
Sri Lanka Government International Bonds FRN 24 - 15.05.36	361 836	USD	241 790	273 186	0,09
Sri Lanka Government International Bonds FRN 24 - 15.02.38	723 976	USD	483 535	549 353	0,17
Sri Lanka Government International Bonds 4.00% 24 - 15.04.28	527 409	USD	434 843	491 176	0,15
			2 295 577	2 593 585	0,81
Türkiye					
Republic of Türkiye 6.50% 24 - 03.01.35	700 000	USD	665 209	656 250	0,21
Türkiye Government International Bonds 4.875% 13 - 16.04.43	700 000	USD	518 852	487 375	0,15
Türkiye Government International Bonds 5.125% 18 - 17.02.28	440 000	USD	408 717	427 350	0,13
Türkiye Government International Bonds 5.25% 20 - 13.03.30	700 000	USD	645 843	652 750	0,21
Türkiye Government International Bonds 5.75% 17 - 11.05.47	850 000	USD	676 875	632 187	0,20
Türkiye Government International Bonds 5.875% 21 - 26.06.31	600 000	USD	543 251	561 750	0,18
Türkiye Government International Bonds 5.95% 20 - 15.01.31	350 000	USD	314 707	331 625	0,10
Türkiye Government International Bonds 6.00% 11 - 14.01.41	700 000	USD	557 650	574 875	0,18
Türkiye Government International Bonds 6.00% 17 - 25.03.27	600 000	USD	582 080	602 250	0,19
Türkiye Government International Bonds 6.125% 18 - 24.10.28	700 000	USD	669 126	696 500	0,22
Türkiye Government International Bonds 6.50% 21 - 20.09.33	300 000	USD	273 529	284 250	0,09

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Türkiye (suite)					
Türkiye Government International Bonds 6.625% 14 - 17.02.45	600 000	USD	513 317	504 000	0,16
Türkiye Government International Bonds 6.75% 10 - 30.05.40	300 000	USD	269 523	270 000	0,08
Türkiye Government International Bonds 6.875% 06 - 17.03.36	590 000	USD	541 609	564 188	0,18
Türkiye Government International Bonds 7.125% 24 - 17.07.32	250 000	USD	251 394	248 438	0,08
Türkiye Government International Bonds 7.25% 08 - 05.03.38	150 000	USD	138 608	151 125	0,05
Türkiye Government International Bonds 7.625% 19 - 26.04.29	436 000	USD	440 011	450 930	0,14
Türkiye Government International Bonds 7.625% 24 - 15.05.34	500 000	USD	505 387	508 125	0,16
Türkiye Government International Bonds 8.00% 04 - 14.02.34	230 000	USD	236 453	242 650	0,08
Türkiye Government International Bonds 8.60% 22 - 24.09.27	450 000	USD	458 788	479 250	0,15
Türkiye Government International Bonds 9.125% 23 - 13.07.30	500 000	USD	509 256	552 500	0,17
Türkiye Government International Bonds 9.375% 23 - 19.01.33	600 000	USD	614 984	674 250	0,21
Türkiye Government International Bonds 9.375% 23 - 14.03.29	500 000	USD	509 392	551 250	0,17
Türkiye Government International Bonds 9.875% 22 - 15.01.28	900 000	USD	956 403	994 500	0,31
Türkiye Government International Bonds 11.875% 00 - 15.01.30	260 000	USD	302 792	324 350	0,10
			12 103 756	12 422 718	3,90
Ukraine					
Ukraine Government International Bonds FRN 24 - 01.02.29	721 137	USD	517 418	501 190	0,16
Ukraine Government International Bonds FRN 24 - 01.02.34	1 957 433	USD	1 307 441	1 105 950	0,35
Ukraine Government International Bonds FRN 24 - 01.02.35	1 793 866	USD	1 311 593	991 111	0,31
Ukraine Government International Bonds FRN 24 - 01.02.36	1 663 822	USD	1 432 780	902 623	0,28
Ukraine Government International Bonds FRN 24 - 01.02.34	1 341 053	USD	721 639	553 184	0,17
Ukraine Government International Bonds FRN 24 - 01.02.35	1 031 829	USD	734 041	613 938	0,19
Ukraine Government International Bonds FRN 24 - 01.02.36	856 523	USD	650 914	505 349	0,16
			6 675 826	5 173 345	1,62
Émirats arabes unis					
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 4.375% 24 - 02.10.31	300 000	USD	290 529	286 427	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Émirats arabes unis (suite)					
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 5.25% 24 - 02.10.54	200 000	USD	188 196	183 054	0,06
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 5.375% 24 - 08.05.29	400 000	USD	403 917	402 738	0,13
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 5.50% 24 - 08.05.34	300 000	USD	304 634	303 766	0,10
Abu Dhabi Government International Bonds 1.625% 21 - 02.06.28	500 000	USD	470 437	450 433	0,14
Abu Dhabi Government International Bonds 1.70% 20 - 02.03.31	300 000	USD	261 577	247 749	0,08
Abu Dhabi Government International Bonds 1.875% 21 - 15.09.31	500 000	USD	443 675	410 606	0,13
Abu Dhabi Government International Bonds 2.50% 19 - 30.09.29	700 000	USD	670 873	629 356	0,20
Abu Dhabi Government International Bonds 2.70% 20 - 02.09.70	300 000	USD	252 440	162 437	0,05
Abu Dhabi Government International Bonds 3.00% 21 - 15.09.51	200 000	USD	167 951	129 110	0,04
Abu Dhabi Government International Bonds 3.125% 17 - 11.10.27	950 000	USD	956 250	908 609	0,28
Abu Dhabi Government International Bonds 3.125% 19 - 30.09.49	900 000	USD	801 243	594 851	0,19
Abu Dhabi Government International Bonds 3.125% 20 - 16.04.30	800 000	USD	778 940	733 327	0,23
Abu Dhabi Government International Bonds 3.875% 20 - 16.04.50	1 000 000	USD	930 122	760 948	0,24
Abu Dhabi Government International Bonds 4.125% 17 - 11.10.47	800 000	USD	728 947	642 904	0,20
Abu Dhabi Government International Bonds 4.875% 24 - 30.04.29	400 000	USD	403 589	399 557	0,13
Abu Dhabi Government International Bonds 5.00% 24 - 30.04.34	300 000	USD	301 307	298 187	0,09
Abu Dhabi Government International Bonds 5.50% 24 - 30.04.54	400 000	USD	412 100	390 950	0,12
Adnoc Murban Rsc Ltd. 4.50% 24 - 11.09.34	400 000	USD	390 581	375 175	0,12
Adnoc Murban Rsc Ltd. 5.125% 24 - 11.09.54	400 000	USD	395 022	358 339	0,11
Finance Department Government of Sharjah 4.00% 20 - 28.07.50	200 000	USD	144 934	128 226	0,04
Finance Department Government of Sharjah 6.125% 24 - 06.03.36	200 000	USD	198 287	194 215	0,06
Finance Department Government of Sharjah 6.50% 23 - 23.11.32	200 000	USD	199 165	205 866	0,06
UAE International Government Bonds 2.00% 21 - 19.10.31	300 000	USD	262 806	248 914	0,08
UAE International Government Bonds 3.25% 21 - 19.10.61	600 000	USD	451 465	388 937	0,12
UAE International Government Bonds 4.05% 22 - 07.07.32	350 000	USD	348 343	329 678	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Émirats arabes unis (suite)					
UAE International Government Bonds 4.857% 24 - 02.07.34	420 000	USD	424 827	415 206	0,13
UAE International Government Bonds 4.917% 23 - 25.09.33	300 000	USD	295 748	297 077	0,09
UAE International Government Bonds 4.951% 22 - 07.07.52	300 000	USD	292 688	272 493	0,09
			12 170 593	11 149 135	3,50
Uruguay					
Oriental Republic of Uruguay 5.25% 24 - 10.09.60	820 000	USD	816 406	748 250	0,23
Uruguay Government International Bonds 4.375% 19 - 23.01.31	1 432 000	USD	1 532 547	1 389 040	0,44
Uruguay Government International Bonds 4.975% 18 - 20.04.55	1 710 000	USD	1 847 847	1 511 212	0,47
Uruguay Government International Bonds 5.10% 14 - 18.06.50	2 580 000	USD	2 896 830	2 370 375	0,74
Uruguay Government International Bonds 5.75% 22 - 28.10.34	1 299 000	USD	1 343 760	1 334 723	0,42
Uruguay Government International Bonds 7.625% 06 - 21.03.36	650 000	USD	865 702	758 875	0,24
			9 303 092	8 112 475	2,54
Zambie					
Zambia Government International Bonds 0.50% 24 - 31.12.53	825 000	USD	403 392	470 250	0,15
Zambia Government International Bonds FRN 24 - 30.06.33	839 381	USD	738 175	734 458	0,23
			1 141 567	1 204 708	0,38
Total - Obligations			332 852 975	313 189 252	98,24
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			332 852 975	313 189 252	98,24

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Dollar Fund-Z-	33	USD	387 028	388 089	0,12
			387 028	388 089	0,12
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			387 028	388 089	0,12
Parts d'investissements			387 028	388 089	0,12
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			333 240 003	313 577 341	98,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				319 184 848	100,12

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.31	212 000	EUR	176 935	179 288	1,75
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.33	2 000 000	EUR	1 576 749	1 577 720	15,44
Region de Bruxelles-Capitale 1.50% 23 - 22.06.70	1 000 000	EUR	473 853	535 710	5,24
			2 227 537	2 292 718	22,43
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	270 000	EUR	135 769	133 855	1,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	945 000	EUR	653 960	615 469	6,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.26	1 785 000	EUR	1 696 451	1 712 582	16,75
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.28	600 000	EUR	542 601	552 606	5,41
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.34	170 000	EUR	129 904	126 346	1,24
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.38	210 000	EUR	135 282	130 158	1,27
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.27	160 000	EUR	151 003	151 381	1,48
			3 444 970	3 422 397	33,48
Allemagne					
State of North Rhine-Westphalia 3.40% 23 - 07.03.73	155 000	EUR	162 132	168 625	1,65
			162 132	168 625	1,65
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	140 000	EUR	150 524	150 660	1,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	90 000	EUR	103 618	102 082	1,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.05.25	103 000	EUR	102 101	102 088	1,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.26	140 000	EUR	133 229	134 883	1,32
			489 472	489 713	4,79
Luxembourg					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	1 925 000	EUR	1 843 172	1 938 822	18,97
			1 843 172	1 938 822	18,97
Pays-Bas					
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.25	151 000	EUR	150 840	150 912	1,47
			150 840	150 912	1,47
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	325 000	EUR	187 841	186 114	1,82
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	450 000	EUR	445 905	444 645	4,35
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	150 000	EUR	157 217	154 877	1,52
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.32	200 000	EUR	161 504	163 898	1,60

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.28	390 000	EUR	349 169	354 034	3,46
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.29	281 000	EUR	244 810	250 093	2,45
			1 546 446	1 553 661	15,20
Total - Obligations			9 864 569	10 016 848	97,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			9 864 569	10 016 848	97,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			9 864 569	10 016 848	97,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				10 101 765	98,82

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	300 000	EUR	237 100	225 171	0,99
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	345 000	EUR	349 781	340 719	1,49
			586 881	565 890	2,48
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	480 000	EUR	263 061	243 331	1,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	380 000	EUR	438 723	427 660	1,87
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.34	5 000 000	EUR	3 827 202	3 716 050	16,25
Ville de Paris 3.50% 23 - 10.07.43	300 000	EUR	273 985	287 061	1,26
			4 802 971	4 674 102	20,44
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 04.01.26	4 200 000	EUR	4 070 429	4 103 022	17,95
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.33	4 530 000	EUR	3 713 715	3 709 390	16,23
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.37	890 000	EUR	648 702	652 601	2,85
Deutsche Bundesrepublik Principal STRIPS Zero Coupon 00 - 04.01.31	320 000	EUR	287 217	281 450	1,23
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125% 22 - 31.03.37	500 000	EUR	377 343	412 020	1,80
State of North Rhine-Westphalia 0.95% 21 - 10.01.21	5 270 000	EUR	2 370 546	2 345 730	10,26
			11 467 952	11 504 213	50,32
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	280 000	EUR	301 047	301 319	1,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	1 430 000	EUR	1 445 504	1 489 617	6,51
			1 746 551	1 790 936	7,83
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	284 000	EUR	297 665	293 233	1,28
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.29	400 000	EUR	357 220	361 964	1,59
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.26	2 195 000	EUR	2 061 065	2 103 600	9,20
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.28	330 000	EUR	295 450	299 567	1,31
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.36	600 000	EUR	409 156	409 848	1,79
			3 420 556	3 468 212	15,17
Supranationales					
International Development Association 2.50% 22 - 15.01.38	300 000	EUR	265 649	281 142	1,23
			265 649	281 142	1,23

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni					
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.47	240 000	GBP	164 767	152 683	0,67
			164 767	152 683	0,67
Total - Obligations			22 455 327	22 437 178	98,14
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			22 455 327	22 437 178	98,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			22 455 327	22 437 178	98,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				22 542 075	98,60

Xtrackers II

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	460 000	EUR	493 163	482 884	0,13
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	290 000	EUR	354 165	337 751	0,09
Republic of Austria Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 97 - 15.07.27	500 000	EUR	502 075	488 937	0,14
			1 349 403	1 309 572	0,36
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 16 - 25.05.26	3 870 000	EUR	4 018 081	3 913 733	1,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	5 340 000	EUR	2 077 031	1 896 090	0,52
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	36 970 000	EUR	21 137 474	19 406 898	5,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	3 130 000	EUR	2 559 453	2 430 188	0,66
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	34 150 000	EUR	31 511 040	30 435 294	8,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	6 085 000	EUR	5 920 778	5 513 453	1,50
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	1 040 000	EUR	1 190 618	1 132 608	0,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	490 000	EUR	564 726	535 515	0,15
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.33	940 000	EUR	768 297	739 255	0,20
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.38	1 340 000	EUR	936 679	875 682	0,24
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.25	590 000	EUR	621 535	604 897	0,16
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.26	490 000	EUR	501 827	491 930	0,13
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.28	1 870 000	EUR	1 803 455	1 780 680	0,48
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.30	610 000	EUR	546 388	545 851	0,15
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.31	1 050 000	EUR	937 177	908 146	0,25
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.32	1 060 000	EUR	913 777	883 065	0,24
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.33	1 080 000	EUR	893 982	862 788	0,23
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.35	4 290 000	EUR	3 296 247	3 154 874	0,86
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.36	990 000	EUR	736 178	706 407	0,19
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.37	3 910 000	EUR	2 799 164	2 659 943	0,72

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.38	2 050 000	EUR	1 374 891	1 345 033	0,37
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.39	1 050 000	EUR	690 882	658 204	0,18
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.51	1 200 000	EUR	504 120	471 591	0,13
			86 303 800	81 952 125	22,29
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	1 000 000	EUR	1 060 521	1 002 022	0,27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 16 - 15.02.26	550 000	EUR	570 727	559 701	0,15
State of North Rhine-Westphalia 3.40% 23 - 07.03.73	3 347 000	EUR	3 958 322	3 770 464	1,03
			5 589 570	5 332 187	1,45
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	4 300 000	EUR	4 578 727	4 482 661	1,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	22 325 000	EUR	25 026 467	24 877 708	6,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	1 210 000	EUR	812 465	797 368	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	1 300 000	EUR	1 052 378	1 032 255	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.03.25	1 000 000	EUR	1 053 404	1 039 207	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	690 000	EUR	839 893	810 409	0,22
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.25	710 000	EUR	766 968	733 536	0,20
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.25	3 234 000	EUR	3 433 344	3 297 102	0,90
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.26	710 000	EUR	747 441	714 641	0,19
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.27	1 879 000	EUR	1 929 662	1 847 135	0,50
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.29	5 858 000	EUR	5 687 612	5 414 657	1,47
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.30	1 305 000	EUR	1 225 101	1 165 736	0,32
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.32	990 000	EUR	852 044	810 029	0,22
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 01.08.33	1 160 000	EUR	939 650	889 114	0,24
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 01.08.35	1 340 000	EUR	964 511	943 131	0,26
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 10 - 01.09.25	600 000	EUR	623 251	610 955	0,17
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.10.26	680 000	EUR	690 924	674 418	0,18

Xtrackers II

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.26	500 000	EUR	506 597	494 508	0,14
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.27	500 000	EUR	491 876	480 555	0,13
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.34	1 520 000	EUR	1 195 353	1 142 664	0,31
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.34	1 500 000	EUR	1 155 512	1 093 628	0,30
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.35	1 500 000	EUR	1 131 968	1 080 006	0,29
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.36	1 430 000	EUR	1 003 353	966 910	0,26
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.37	1 430 000	EUR	981 541	939 368	0,26
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.40	1 000 000	EUR	549 964	557 337	0,15
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.41	1 000 000	EUR	526 293	529 389	0,14
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 23 - 01.11.33	3 000 000	EUR	2 365 371	2 287 844	0,62
			61 131 670	59 712 271	16,24
Luxembourg					
European Financial Stability Facility 2.875% 23 - 16.02.33	500 000	EUR	537 124	524 937	0,14
			537 124	524 937	0,14
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 1.60% 15 - 30.04.25	1 980 000	EUR	2 100 312	2 043 299	0,56
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	915 000	EUR	997 170	965 115	0,26
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	2 470 000	EUR	2 611 250	2 527 249	0,69
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	19 445 000	EUR	21 308 567	20 789 897	5,65
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.30	1 400 000	EUR	1 275 456	1 251 149	0,34
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.25	940 000	EUR	985 953	959 451	0,26
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.27	1 270 000	EUR	1 268 078	1 236 903	0,34
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.28	660 000	EUR	640 767	625 140	0,17
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.29	1 070 000	EUR	1 010 105	986 118	0,27
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.30	740 000	EUR	676 359	659 383	0,18
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.31	1 430 000	EUR	1 264 583	1 229 627	0,33
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.32	870 000	EUR	742 885	721 303	0,20
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.33	870 000	EUR	715 651	694 429	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.34	2 220 000	EUR	1 754 388	1 702 522	0,46
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.35	1 280 000	EUR	974 512	945 781	0,26
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 17 - 30.04.27	2 600 000	EUR	2 602 463	2 552 704	0,69
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 19 - 30.04.29	1 000 000	EUR	953 691	929 631	0,25
			41 882 190	40 819 701	11,10
Supranationales					
European Union 3.75% 12 - 04.04.42	473 000	EUR	536 393	528 838	0,14
			536 393	528 838	0,14
Royaume-Uni					
U.K. Gilts 0.25% 20 - 31.07.31	25 290 000	GBP	26 879 730	24 434 602	6,65
U.K. Gilts 0.625% 20 - 22.10.50	19 970 000	GBP	11 345 907	9 338 143	2,54
U.K. Gilts 1.00% 21 - 31.01.32	4 385 000	GBP	4 832 172	4 376 449	1,19
U.K. Gilts 1.125% 22 - 22.10.73	22 700 000	GBP	11 660 841	9 452 233	2,57
U.K. Gilts 1.75% 16 - 07.09.37	4 791 000	GBP	4 690 555	4 311 778	1,17
U.K. Gilts 3.75% 23 - 22.10.53	5 850 000	GBP	6 448 563	5 815 587	1,58
U.K. Gilts 4.125% 24 - 22.07.29	2 000 000	GBP	2 704 067	2 481 079	0,68
U.K. Gilts 4.25% 08 - 07.12.49	2 235 000	GBP	2 712 486	2 461 093	0,67
U.K. Gilts 4.50% 07 - 07.12.42	5 338 000	GBP	6 481 329	6 291 011	1,71
U.K. Gilts 4.75% 23 - 22.10.43	8 500 000	GBP	10 721 426	10 265 145	2,79
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 11 - 22.03.29	21 718 224	GBP	28 948 317	26 683 376	7,26
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 12 - 22.03.44	2 956 864	GBP	3 093 428	2 727 834	0,74
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 18 - 10.08.28	19 781 153	GBP	24 727 748	24 504 374	6,67
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 18 - 10.08.41	976 388	GBP	1 087 109	964 983	0,26
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 10.08.31	4 523 632	GBP	6 020 108	5 454 757	1,48
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.39	8 030 528	GBP	9 189 101	8 316 793	2,26
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.73	4 079 643	GBP	3 200 133	2 816 373	0,77
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 09 - 22.11.42	1 744 812	GBP	2 077 124	1 846 955	0,50
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 07 - 22.11.47	11 901 350	GBP	13 739 099	12 036 883	3,27
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.125% 07 - 22.11.37	1 429 310	GBP	1 920 085	1 753 926	0,48
U.K. Inflation-Linked Gilts 4.125% 92 - 22.07.30	1 000 000	GBP	4 386 811	4 238 798	1,15
			186 866 139	170 572 172	46,39
États-Unis					
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.03.26	16 000	USD	15 320	15 325	0,00
U.S. Treasury Notes 2.25% 19 - 31.03.26	17 000	USD	16 585	16 589	0,00
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 15.04.26	17 000	USD	16 888	16 892	0,00
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.03.26	17 000	USD	17 041	17 046	0,01

Xtrackers II

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.03.26	17 000	USD	17 064	17 073	0,01
U.S. Treasury Notes 4.875% 24 - 30.04.26	17 000	USD	17 129	17 131	0,01
			100 027	100 056	0,03
Total - Obligations			384 296 316	360 851 859	98,14
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			384 296 316	360 851 859	98,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			384 296 316	360 851 859	98,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				362 907 379	98,69

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

Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en GBP)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	3 000 000	EUR	2 511 901	2 372 737	2,74
			2 511 901	2 372 737	2,74
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	6 045 000	EUR	2 724 693	2 533 728	2,93
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	1 000 000	EUR	646 043	619 944	0,72
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	1 490 000	EUR	1 079 807	1 060 303	1,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	1 915 000	EUR	1 704 430	1 665 221	1,92
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.26	120 000	EUR	97 048	96 193	0,11
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.27	130 000	EUR	101 740	101 696	0,12
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.31	1 000 000	EUR	691 372	690 595	0,80
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.35	1 060 000	EUR	645 627	622 426	0,72
			7 690 760	7 390 106	8,54
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	3 000 000	EUR	1 404 683	1 303 123	1,51
State of North Rhine-Westphalia 0.95% 21 - 10.01.21	2 640 000	EUR	1 101 824	971 579	1,12
			2 506 507	2 274 702	2,63
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	1 707 000	EUR	1 616 651	1 600 832	1,85
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.04.26	1 890 000	EUR	1 540 955	1 515 811	1,75
			3 157 606	3 116 643	3,60
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	15 872 000	EUR	13 702 467	13 549 804	15,66
			13 702 467	13 549 804	15,66
Supranationales					
European Union 3.75% 12 - 04.04.42	1 310 000	EUR	1 183 958	1 169 471	1,35
			1 183 958	1 169 471	1,35
Royaume-Uni					
U.K. Gilts 0.625% 20 - 31.07.35	11 800 000	GBP	8 022 890	7 914 968	9,14
U.K. Gilts 1.00% 21 - 31.01.32	4 250 000	GBP	3 513 637	3 386 867	3,91
U.K. Gilts 1.50% 21 - 31.07.53	2 640 000	GBP	1 295 604	1 230 002	1,42
U.K. Gilts 4.50% 07 - 07.12.42	1 790 000	GBP	1 717 760	1 684 426	1,95
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 11 - 22.03.29	11 517 240	GBP	11 483 653	11 298 528	13,05
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 12 - 22.03.44	8 055 239	GBP	6 639 313	5 933 650	6,86
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 10.08.31	10 643 840	GBP	10 596 224	10 248 102	11,84
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.39	1 250 656	GBP	1 119 717	1 034 205	1,20

Xtrackers II

Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en GBP)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.125% 07 - 22.11.37	3 227 537	GBP	3 376 302	3 162 373	3,65
U.K. Inflation-Linked Gilts 4.125% 92 - 22.07.30	2 646 000	GBP	8 759 726	8 955 493	10,35
			56 524 826	54 848 614	63,37
Total - Obligations			87 278 025	84 722 077	97,89
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			87 278 025	84 722 077	97,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			87 278 025	84 722 077	97,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				85 236 957	98,48

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Australia Government Bonds 0.50% 20 - 21.09.26	2 083 000	AUD	1 261 799	1 176 289	0,05
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.12.30	2 336 000	AUD	1 295 058	1 171 133	0,05
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.11.31	2 865 000	AUD	1 587 232	1 388 840	0,06
Australia Government Bonds 1.25% 20 - 21.05.32	2 870 000	AUD	1 626 973	1 392 979	0,06
Australia Government Bonds 1.50% 19 - 21.06.31	2 436 000	AUD	1 413 782	1 239 925	0,05
Australia Government Bonds 1.75% 20 - 21.06.51	1 987 000	AUD	850 873	637 402	0,03
Australia Government Bonds 1.75% 21 - 21.11.32	2 572 000	AUD	1 467 588	1 278 654	0,05
Australia Government Bonds 2.25% 16 - 21.05.28	2 059 000	AUD	1 248 007	1 168 941	0,05
Australia Government Bonds 2.50% 18 - 21.05.30	2 256 000	AUD	1 410 041	1 251 349	0,05
Australia Government Bonds 2.75% 15 - 21.06.35	2 099 000	AUD	1 191 668	1 079 537	0,05
Australia Government Bonds 2.75% 16 - 21.11.27	2 249 000	AUD	1 410 726	1 304 322	0,06
Australia Government Bonds 2.75% 17 - 21.11.28	1 459 000	AUD	884 842	837 563	0,04
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.11.29	2 261 000	AUD	1 388 772	1 279 998	0,05
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.05.41	1 309 000	AUD	733 145	610 281	0,03
Australia Government Bonds 3.00% 16 - 21.03.47	1 239 000	AUD	700 036	555 947	0,02
Australia Government Bonds 3.00% 22 - 21.11.33	2 445 000	AUD	1 452 891	1 316 857	0,06
Australia Government Bonds 3.25% 12 - 21.04.29	2 491 000	AUD	1 571 629	1 451 537	0,06
Australia Government Bonds 3.25% 15 - 21.06.39	1 152 000	AUD	721 317	592 299	0,02
Australia Government Bonds 3.50% 23 - 21.12.34	1 910 000	AUD	1 110 049	1 059 169	0,04
Australia Government Bonds 3.75% 14 - 21.04.37	1 693 000	AUD	1 129 804	940 413	0,04
Australia Government Bonds 3.75% 22 - 21.05.34	2 475 000	AUD	1 529 606	1 408 517	0,06
Australia Government Bonds 4.25% 14 - 21.04.26	1 993 000	AUD	1 252 258	1 196 191	0,05
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.06.34	710 000	AUD	439 909	420 429	0,02
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.12.35	1 150 000	AUD	698 000	676 212	0,03
Australia Government Bonds 4.50% 13 - 21.04.33	2 376 000	AUD	1 648 656	1 439 193	0,06
Australia Government Bonds 4.75% 11 - 21.04.27	2 245 000	AUD	1 440 422	1 368 367	0,06
Australia Government Bonds 4.75% 23 - 21.06.54	819 000	AUD	474 676	480 386	0,02
			31 939 759	28 722 730	1,22
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	187 000	EUR	193 942	191 800	0,01
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	921 000	EUR	1 034 709	1 010 733	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	1 420 000	EUR	1 332 497	1 253 292	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	725 000	EUR	479 328	455 952	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	1 541 000	EUR	1 377 184	1 320 791	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	1 287 000	EUR	1 185 531	1 179 034	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	1 077 000	EUR	840 602	793 426	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	1 542 000	EUR	1 503 102	1 483 250	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	1 457 000	EUR	1 402 733	1 350 930	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	471 000	EUR	234 613	215 247	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 16 - 20.10.26	1 686 000	EUR	1 673 605	1 643 395	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	1 022 000	EUR	987 182	975 295	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	1 028 000	EUR	810 188	615 155	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	524 000	EUR	303 130	223 172	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	1 260 000	EUR	1 157 668	1 119 510	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	1 005 000	EUR	940 605	763 790	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	384 000	EUR	284 532	231 283	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	587 000	EUR	479 704	473 357	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.07.26	560 000	EUR	556 250	558 208	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	599 000	EUR	686 383	452 065	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	896 000	EUR	923 970	870 106	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	504 000	EUR	508 183	505 971	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	1 756 000	EUR	1 760 751	1 782 164	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	550 000	EUR	555 637	561 715	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	1 350 000	EUR	1 359 511	1 364 620	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	861 000	EUR	1 001 991	872 882	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	486 000	EUR	480 240	493 679	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	569 000	EUR	583 261	597 365	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	433 000	EUR	646 399	503 579	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	1 463 000	EUR	1 874 507	1 646 606	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.85% 09 - 15.03.26	726 000	EUR	750 995	747 780	0,03
			27 908 933	26 256 152	1,11
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	923 000	EUR	696 556	603 919	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	886 000	EUR	1 074 847	932 781	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	1 011 000	EUR	1 184 293	1 092 790	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	1 900 000	EUR	2 128 645	2 083 787	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	1 236 000	EUR	1 171 541	1 160 728	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	1 177 000	EUR	1 032 468	982 795	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	1 132 000	EUR	1 028 401	992 877	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	1 458 000	EUR	1 284 827	1 221 512	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	708 000	EUR	391 566	285 678	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	1 486 000	EUR	1 464 211	1 435 030	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	1 499 000	EUR	1 459 161	1 423 330	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	2 028 000	EUR	1 956 013	1 896 383	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	1 893 000	EUR	1 799 294	1 709 757	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 16 - 22.06.26	1 733 000	EUR	1 719 922	1 702 326	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	1 057 000	EUR	1 010 056	937 982	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	1 097 000	EUR	854 633	688 806	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	813 000	EUR	733 824	673 245	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	1 167 000	EUR	1 097 251	839 540	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	1 211 000	EUR	981 830	853 791	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	872 000	EUR	867 734	751 490	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	860 000	EUR	879 396	620 146	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	815 000	EUR	835 397	613 206	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	790 000	EUR	783 612	797 584	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	763 000	EUR	720 498	723 782	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	1 660 000	EUR	1 649 139	1 643 898	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	1 033 000	EUR	1 089 237	1 041 471	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	1 843 000	EUR	1 850 203	1 863 089	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	899 000	EUR	850 165	860 703	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	459 000	EUR	463 424	464 600	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	725 000	EUR	726 596	716 445	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	1 729 000	EUR	2 253 861	1 933 886	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.50% 11 - 28.03.26	1 176 000	EUR	1 210 403	1 207 517	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	1 872 000	EUR	2 428 189	2 199 225	0,09
			39 677 193	36 954 099	1,57
Canada					
Canada Government Bonds 0.25% 20 - 01.03.26	883 000	CAD	582 430	574 859	0,02
Canada Government Bonds 0.50% 20 - 01.12.30	2 826 000	CAD	1 735 285	1 638 684	0,07
Canada Government Bonds 1.00% 16 - 01.06.27	1 004 000	CAD	662 420	645 841	0,03
Canada Government Bonds 1.00% 21 - 01.09.26	2 016 000	CAD	1 356 368	1 312 841	0,06
Canada Government Bonds 1.25% 19 - 01.06.30	3 037 000	CAD	1 959 776	1 860 082	0,08
Canada Government Bonds 1.25% 21 - 01.03.27	1 729 000	CAD	1 161 104	1 121 277	0,05
Canada Government Bonds 1.50% 15 - 01.06.26	897 000	CAD	597 510	590 985	0,03
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.06.31	3 539 000	CAD	2 254 757	2 159 987	0,09
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.12.31	2 865 000	CAD	1 850 793	1 732 709	0,07
Canada Government Bonds 1.75% 21 - 01.12.53	2 911 000	CAD	1 639 353	1 383 904	0,06
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.06.28	669 000	CAD	456 608	436 338	0,02
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.12.51	3 891 000	CAD	2 440 171	1 993 501	0,08
Canada Government Bonds 2.00% 22 - 01.06.32	2 443 000	CAD	1 627 827	1 517 352	0,06
Canada Government Bonds 2.25% 18 - 01.06.29	506 000	CAD	354 576	331 147	0,01
Canada Government Bonds 2.50% 22 - 01.12.32	1 873 000	CAD	1 254 528	1 199 709	0,05
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.64	658 000	CAD	432 701	394 622	0,02
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.48	988 000	CAD	660 769	599 564	0,03
Canada Government Bonds 2.75% 22 - 01.09.27	1 197 000	CAD	836 740	800 582	0,03
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.12.55	2 624 000	CAD	1 600 428	1 562 782	0,07
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.06.33	1 857 000	CAD	1 229 438	1 208 039	0,05
Canada Government Bonds 2.75% 24 - 01.03.30	1 341 000	CAD	884 905	890 121	0,04
Canada Government Bonds 3.00% 23 - 01.04.26	77 000	CAD	52 466	51 722	0,00
Canada Government Bonds 3.00% 23 - 01.06.34	3 244 000	CAD	2 102 135	2 139 190	0,09
Canada Government Bonds 3.00% 24 - 01.02.27	1 053 000	CAD	711 297	707 991	0,03
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.09.28	2 034 000	CAD	1 370 622	1 380 943	0,06
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.12.33	2 151 000	CAD	1 440 160	1 449 689	0,06
Canada Government Bonds 3.25% 24 - 01.12.34	2 692 000	CAD	1 808 145	1 809 855	0,08
Canada Government Bonds 3.25% 24 - 01.11.26	1 900 000	CAD	1 264 944	1 282 783	0,05
Canada Government Bonds 3.50% 11 - 01.12.45	1 082 000	CAD	805 884	745 057	0,03
Canada Government Bonds 3.50% 22 - 01.03.28	1 494 000	CAD	1 043 909	1 021 042	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.03.34	599 000	CAD	410 231	411 417	0,02
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.09.29	2 742 000	CAD	1 865 774	1 883 461	0,08
Canada Government Bonds 4.00% 08 - 01.06.41	731 000	CAD	556 009	533 455	0,02
Canada Government Bonds 4.00% 23 - 01.03.29	2 724 000	CAD	1 893 734	1 903 948	0,08
Canada Government Bonds 4.00% 24 - 01.05.26	2 940 000	CAD	1 997 899	2 000 376	0,09
Canada Government Bonds 4.00% 24 - 01.08.26	2 480 000	CAD	1 675 211	1 691 772	0,07
Canada Government Bonds 4.50% 23 - 01.02.26	2 170 000	CAD	1 483 407	1 480 388	0,06
Canada Government Bonds 5.00% 04 - 01.06.37	562 000	CAD	459 181	443 689	0,02
Canada Government Bonds 5.75% 98 - 01.06.29	837 000	CAD	654 677	624 894	0,03
Canada Government Bonds 5.75% 01 - 01.06.33	941 000	CAD	794 595	749 581	0,03
Canada Government Bonds 144A 2.25% 22 - 01.12.29	568 000	CAD	368 473	369 416	0,02
			48 337 240	46 635 595	1,98
Danemark					
Denmark Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.11.31	5 085 000	DKK	653 350	596 548	0,02
Denmark Government Bonds 0.25% 20 - 15.11.52	6 170 000	DKK	683 416	484 581	0,02
Denmark Government Bonds 0.50% 17 - 15.11.27	5 244 000	DKK	687 553	678 033	0,03
Denmark Government Bonds 0.50% 19 - 15.11.29	4 960 000	DKK	647 718	621 831	0,03
Denmark Government Bonds 2.25% 23 - 15.11.33	6 986 000	DKK	917 301	948 010	0,04
Denmark Government Bonds 2.25% 24 - 15.11.26	1 400 000	DKK	187 000	189 180	0,01
Denmark Government Bonds 4.50% 08 - 15.11.39	9 746 000	DKK	1 837 435	1 664 068	0,07
			5 613 773	5 182 251	0,22
Finlande					
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	529 000	EUR	465 642	459 516	0,02
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	199 000	EUR	196 551	191 788	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	588 000	EUR	496 873	432 392	0,02
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	375 000	EUR	253 899	179 096	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	540 000	EUR	478 077	459 589	0,02
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	429 000	EUR	321 192	282 376	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.04.26	515 000	EUR	506 710	503 871	0,02
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	666 000	EUR	661 278	637 122	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	762 000	EUR	734 124	713 247	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	732 000	EUR	693 328	670 278	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	433 000	EUR	310 264	281 221	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	532 000	EUR	501 329	477 039	0,02
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	542 000	EUR	498 900	468 852	0,02
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	588 000	EUR	549 130	434 838	0,02
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	414 000	EUR	404 433	406 287	0,02
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	590 000	EUR	552 570	541 992	0,02
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	600 000	EUR	600 042	601 260	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	534 000	EUR	655 622	507 129	0,02
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	558 000	EUR	591 657	566 989	0,02
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	294 000	EUR	280 699	287 150	0,01
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	650 000	EUR	649 151	662 162	0,03
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	457 000	EUR	451 993	448 769	0,02
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	747 000	EUR	747 368	761 133	0,03
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	644 000	EUR	639 407	654 162	0,03
			12 240 239	11 628 258	0,49
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	4 259 000	EUR	4 025 246	3 747 920	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.02.26	4 257 000	EUR	4 187 565	4 148 872	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	5 598 000	EUR	5 086 950	4 768 376	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	5 812 000	EUR	5 175 008	4 782 695	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	4 282 000	EUR	4 131 681	4 077 749	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	4 077 000	EUR	3 549 835	3 289 731	0,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	3 779 000	EUR	3 706 149	3 638 799	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 16 - 25.05.26	4 446 000	EUR	4 381 261	4 341 519	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	5 870 000	EUR	5 550 272	5 361 071	0,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	2 937 000	EUR	2 352 385	1 911 106	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	1 362 000	EUR	751 790	464 987	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	2 221 000	EUR	1 505 867	1 292 178	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	6 660 000	EUR	6 471 780	6 291 036	0,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	5 725 000	EUR	5 548 629	5 346 577	0,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	3 053 000	EUR	2 250 414	1 551 535	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	3 356 000	EUR	2 228 772	1 665 583	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	4 665 000	EUR	4 435 917	4 427 552	0,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	4 434 000	EUR	4 397 950	4 299 206	0,18

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	4 776 000	EUR	4 340 932	3 869 993	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	5 774 000	EUR	5 286 019	4 898 084	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	2 856 000	EUR	2 282 133	2 205 974	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	6 044 000	EUR	5 905 030	5 584 656	0,24
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	3 116 000	EUR	2 717 821	2 031 009	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	1 867 000	EUR	1 550 416	1 136 070	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	3 296 000	EUR	3 048 651	2 690 195	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	2 841 000	EUR	2 729 765	2 135 012	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	4 689 000	EUR	4 442 574	4 360 770	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	6 209 000	EUR	6 404 408	6 147 531	0,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	2 053 000	EUR	1 814 739	1 769 686	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	4 317 000	EUR	4 291 887	4 332 973	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	3 767 000	EUR	3 741 578	3 777 924	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	5 920 066	EUR	6 120 923	5 980 451	0,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	5 426 000	EUR	5 417 263	5 456 928	0,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	2 878 000	EUR	2 874 814	2 883 468	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	2 602 000	EUR	2 397 545	2 281 173	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	4 255 000	EUR	4 276 259	4 235 002	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	1 020 000	EUR	975 331	923 508	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	3 570 000	EUR	3 557 880	3 515 736	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	3 043 000	EUR	3 547 791	2 918 237	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	1 898 000	EUR	1 825 817	1 738 758	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 10 - 25.04.26	4 484 000	EUR	4 614 224	4 555 296	0,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	4 369 000	EUR	4 544 109	4 499 633	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	2 127 000	EUR	2 734 775	2 236 753	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	2 620 000	EUR	3 205 898	2 796 850	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	2 044 000	EUR	2 752 464	2 158 464	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	3 721 000	EUR	4 900 023	4 192 451	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	3 068 000	EUR	3 897 361	3 481 566	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	4 281 000	EUR	4 947 143	4 779 736	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	3 359 000	EUR	4 280 760	4 003 592	0,17
			185 163 804	172 983 971	7,32
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 10.04.26	2 735 000	EUR	2 688 685	2 665 504	0,11
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	2 160 000	EUR	2 112 556	2 084 486	0,09
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	1 914 000	EUR	1 846 974	1 828 215	0,08
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	3 048 000	EUR	2 996 822	2 992 679	0,13
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	982 000	EUR	957 319	963 273	0,04
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	2 263 000	EUR	2 237 360	2 262 321	0,10
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	430 000	EUR	423 764	429 819	0,02
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	2 348 000	EUR	2 337 675	2 360 139	0,10
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	2 400 000	EUR	2 398 080	2 429 112	0,10
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	1 764 000	EUR	1 795 347	1 792 153	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	3 179 000	EUR	3 123 380	3 077 622	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	2 998 000	EUR	2 847 009	2 730 698	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	3 782 000	EUR	2 532 677	1 995 951	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	2 599 000	EUR	2 481 314	2 340 140	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	2 071 000	EUR	1 760 280	1 620 019	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	1 928 000	EUR	1 846 734	1 821 439	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	2 931 000	EUR	2 690 036	2 611 902	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	1 012 000	EUR	942 451	901 419	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	2 749 000	EUR	2 546 224	2 419 835	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	2 497 000	EUR	2 117 406	1 896 222	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	2 910 000	EUR	2 828 801	2 693 263	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	1 253 000	EUR	818 735	662 373	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	3 081 000	EUR	2 822 391	2 679 823	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	3 368 000	EUR	2 057 451	1 690 904	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	996 000	EUR	880 556	866 331	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	2 882 000	EUR	2 596 395	2 472 497	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	2 974 000	EUR	2 962 827	2 867 233	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	2 799 000	EUR	2 682 922	2 630 556	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	2 997 000	EUR	2 939 974	2 790 926	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 16 - 15.02.26	3 252 000	EUR	3 224 301	3 194 114	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	2 975 000	EUR	2 919 026	2 865 758	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	2 772 000	EUR	2 710 275	2 649 284	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	2 620 000	EUR	2 223 499	2 169 465	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	3 597 000	EUR	3 339 358	2 773 647	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	2 839 000	EUR	2 770 006	2 739 493	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	2 986 000	EUR	2 564 624	2 526 275	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	995 000	EUR	855 478	843 601	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	2 811 000	EUR	2 785 559	2 805 631	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	3 608 000	EUR	3 544 010	3 571 090	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	3 530 000	EUR	3 515 748	3 540 943	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	936 000	EUR	937 276	938 986	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	2 773 000	EUR	2 774 088	2 807 219	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	3 061 000	EUR	3 411 054	3 027 360	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	3 095 000	EUR	3 634 522	3 063 524	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	1 795 000	EUR	1 786 983	1 767 106	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	3 140 000	EUR	3 180 906	3 213 978	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	750 000	EUR	748 655	751 290	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	2 857 000	EUR	2 935 702	2 917 768	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	1 971 000	EUR	2 499 698	2 154 756	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	2 725 000	EUR	3 504 480	3 151 490	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	1 873 000	EUR	2 496 175	2 253 425	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	1 429 000	EUR	1 598 964	1 556 052	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	2 533 000	EUR	3 296 048	3 051 834	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	1 554 000	EUR	2 293 334	1 984 365	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	440 000	EUR	568 715	561 854	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	1 872 000	EUR	2 368 558	2 217 403	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	1 579 000	EUR	1 803 252	1 739 205	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	1 225 000	EUR	1 490 928	1 458 987	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	1 435 000	EUR	1 608 674	1 587 282	0,07
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	1 157 000	EUR	1 154 352	1 155 276	0,05
Bundesschatzanweisungen 2.50% 24 - 19.03.26	1 845 000	EUR	1 835 845	1 852 528	0,08
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	1 506 000	EUR	1 514 779	1 520 518	0,06
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	2 018 000	EUR	2 019 635	2 039 391	0,09
			143 186 652	137 027 752	5,80
Irlande					
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	939 000	EUR	851 621	795 427	0,03
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	597 000	EUR	583 002	571 150	0,02
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	868 000	EUR	794 717	767 920	0,03
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	456 000	EUR	412 737	389 242	0,02
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	630 000	EUR	550 800	501 669	0,02
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	389 000	EUR	275 245	274 323	0,01
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	983 000	EUR	953 603	945 253	0,04
Ireland Government Bonds 1.00% 16 - 15.05.26	817 000	EUR	814 301	804 500	0,03
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	1 117 000	EUR	1 108 158	1 064 724	0,05
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	490 000	EUR	474 530	446 488	0,02
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	662 000	EUR	656 350	623 141	0,03
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	964 000	EUR	836 077	729 266	0,03
Ireland Government Bonds 1.70% 17 - 15.05.37	565 000	EUR	605 440	502 454	0,02
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	1 030 000	EUR	1 020 410	889 714	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	969 000	EUR	1 017 406	973 651	0,04
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	431 000	EUR	428 270	429 707	0,02
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	397 000	EUR	398 672	405 138	0,02
			11 781 339	11 113 767	0,47
Israël					
Israel Government Bonds - Fixed 0.50% 21 - 27.02.26	1 809 000	ILS	451 677	459 805	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 1.00% 19 - 31.03.30	3 406 000	ILS	785 801	766 206	0,03
Israel Government Bonds - Fixed 1.30% 21 - 30.04.32	3 430 000	ILS	756 981	738 249	0,03
Israel Government Bonds - Fixed 1.50% 20 - 31.05.37	3 461 000	ILS	724 742	653 311	0,03
Israel Government Bonds - Fixed 2.00% 16 - 31.03.27	2 027 000	ILS	511 505	511 629	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 2.25% 18 - 28.09.28	3 548 000	ILS	881 113	876 354	0,04
Israel Government Bonds - Fixed 2.80% 22 - 29.11.52	1 997 000	ILS	367 798	365 020	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 17 - 31.03.47	2 471 000	ILS	733 011	565 486	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 23 - 28.02.29	3 631 000	ILS	884 206	944 331	0,04
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 24 - 30.09.27	1 790 000	ILS	437 562	468 374	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 4.00% 24 - 30.03.35	1 530 000	ILS	360 791	389 764	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 5.50% 12 - 31.01.42	2 304 000	ILS	808 403	671 061	0,03
Israel Government Bonds - Fixed 6.25% 06 - 30.10.26	1 859 000	ILS	507 511	509 688	0,02
			8 211 101	7 919 278	0,34
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	1 724 000	EUR	1 730 364	1 766 272	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.04.26	1 570 000	EUR	1 528 328	1 526 448	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.08.26	1 873 000	EUR	1 820 981	1 807 464	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	1 884 000	EUR	1 807 974	1 752 139	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	1 770 000	EUR	1 633 988	1 618 099	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 20 - 01.02.26	1 933 000	EUR	1 907 450	1 895 461	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	1 785 000	EUR	1 670 228	1 660 728	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	1 667 000	EUR	1 627 792	1 618 274	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	2 544 000	EUR	2 294 530	2 236 380	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	1 875 000	EUR	1 724 432	1 684 650	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	2 378 000	EUR	2 313 016	2 285 282	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.03.37	1 737 000	EUR	1 491 730	1 287 899	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	2 265 000	EUR	2 006 402	1 938 047	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	1 761 000	EUR	1 696 635	1 711 287	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	2 126 000	EUR	2 100 310	2 084 819	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	2 304 000	EUR	2 186 426	2 134 748	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	1 817 000	EUR	1 805 408	1 800 066	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	2 127 000	EUR	2 095 616	2 095 138	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	1 997 000	EUR	1 993 661	1 978 847	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	1 988 000	EUR	1 984 870	1 982 891	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	2 065 000	EUR	2 035 789	2 056 141	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	2 129 000	EUR	1 954 532	2 023 806	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	2 124 000	EUR	2 097 047	2 132 220	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	200 000	EUR	200 920	200 888	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	2 081 000	EUR	2 120 060	2 096 171	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	1 718 000	EUR	1 683 026	1 722 037	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	1 904 000	EUR	1 892 112	1 924 201	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	1 977 000	EUR	1 992 927	1 999 854	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	804 000	EUR	810 180	809 572	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 24 - 28.08.26	1 197 000	EUR	1 203 228	1 210 035	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.20% 24 - 28.01.26	1 609 000	EUR	1 607 658	1 622 226	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	1 777 000	EUR	1 793 626	1 817 693	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	1 497 000	EUR	1 492 223	1 534 290	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	1 718 000	EUR	1 726 078	1 751 896	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	1 290 000	EUR	1 305 680	1 320 509	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 22 - 15.01.26	1 972 000	EUR	1 973 391	1 994 974	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	1 474 000	EUR	1 476 104	1 528 921	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 15.04.26	1 414 000	EUR	1 423 270	1 438 858	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	1 859 000	EUR	1 868 295	1 931 687	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	2 332 000	EUR	2 340 704	2 439 016	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	2 082 000	EUR	2 095 653	2 132 010	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	1 940 000	EUR	1 943 427	2 005 475	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	1 367 000	EUR	1 397 863	1 408 543	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	1 607 000	EUR	1 633 379	1 691 859	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	1 883 000	EUR	1 932 402	1 981 368	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	2 052 000	EUR	2 072 494	2 182 944	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	2 049 000	EUR	2 117 620	2 205 544	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	2 018 000	EUR	2 086 899	2 182 265	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	3 057 000	EUR	3 395 151	3 402 319	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	2 672 000	EUR	3 116 958	3 137 649	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	3 087 000	EUR	3 590 433	3 621 236	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	2 255 000	EUR	2 490 899	2 499 442	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	1 345 000	EUR	1 450 107	1 463 239	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	2 216 000	EUR	1 933 768	1 893 550	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	2 066 000	EUR	1 860 894	1 791 594	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.45% 20 - 01.03.36	1 625 000	EUR	1 473 480	1 313 471	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	1 374 000	EUR	984 094	926 131	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 15 - 01.03.32	2 467 000	EUR	2 249 302	2 237 322	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	2 212 000	EUR	2 138 210	2 052 758	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	1 791 000	EUR	1 315 704	1 146 777	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	1 740 000	EUR	1 489 455	1 317 110	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	771 000	EUR	510 159	490 325	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	889 000	EUR	732 715	620 113	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.25% 16 - 01.09.36	1 765 000	EUR	1 683 603	1 547 552	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 17 - 01.09.33	1 794 000	EUR	1 763 811	1 682 395	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	1 624 000	EUR	1 391 810	1 233 948	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	1 904 000	EUR	1 744 206	1 563 546	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	970 000	EUR	819 931	744 136	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.95% 18 - 01.09.38	1 655 000	EUR	1 627 253	1 522 335	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 19 - 01.03.40	1 468 000	EUR	1 416 884	1 349 400	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	850 000	EUR	847 683	849 303	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	1 916 000	EUR	1 830 280	1 726 565	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 22 - 01.03.38	1 198 000	EUR	1 120 623	1 141 694	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.35% 19 - 01.03.35	1 935 000	EUR	1 888 893	1 919 694	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	1 933 000	EUR	1 946 006	1 783 308	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 14 - 01.03.30	2 670 000	EUR	2 778 786	2 758 457	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	1 432 000	EUR	1 437 549	1 399 952	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 05 - 01.02.37	3 057 000	EUR	3 257 596	3 192 181	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	1 397 000	EUR	1 360 574	1 467 856	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	1 232 000	EUR	1 244 432	1 304 072	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	1 020 000	EUR	1 017 249	1 062 595	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.15% 24 - 01.10.39	1 419 000	EUR	1 417 906	1 471 006	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	1 030 000	EUR	1 053 898	1 054 895	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	1 087 000	EUR	1 104 144	1 156 742	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 10 - 01.03.26	1 803 000	EUR	1 854 749	1 847 318	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	1 361 000	EUR	1 362 833	1 453 398	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	2 463 000	EUR	2 611 797	2 645 705	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	2 101 000	EUR	2 400 049	2 335 093	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	2 714 000	EUR	3 129 527	3 064 975	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 07 - 01.08.39	2 668 000	EUR	3 072 761	3 030 208	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	2 330 000	EUR	2 812 716	2 643 362	0,11
			164 425 606	163 074 669	6,90
Japon					
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.03.26	197 300 000	JPY	1 338 174	1 205 556	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.06.26	160 700 000	JPY	1 143 173	979 846	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.09.26	241 200 000	JPY	1 686 314	1 468 090	0,06
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.12.26	221 850 000	JPY	1 495 410	1 348 351	0,06
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.03.27	174 600 000	JPY	1 157 821	1 059 707	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.06.27	205 400 000	JPY	1 415 995	1 244 737	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.03.27	101 750 000	JPY	721 172	618 844	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.09.27	112 800 000	JPY	755 313	684 088	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.03.28	184 150 000	JPY	1 186 737	1 113 041	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.06.28	144 450 000	JPY	916 318	871 400	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.12.27	99 350 000	JPY	623 294	603 307	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.03.28	121 900 000	JPY	779 913	739 141	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.06.28	98 850 000	JPY	618 206	598 369	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 24 - 20.12.28	109 950 000	JPY	681 928	663 149	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.12.27	84 750 000	JPY	551 502	516 158	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.06.28	127 400 000	JPY	805 938	773 829	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.09.28	98 000 000	JPY	607 628	594 350	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 24 - 20.12.28	139 750 000	JPY	860 619	846 190	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 23 - 20.09.28	112 350 000	JPY	697 989	683 879	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.12.28	194 150 000	JPY	1 177 847	1 180 176	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.03.29	179 550 000	JPY	1 063 263	1 089 762	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.06.29	171 300 000	JPY	1 058 669	1 038 058	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.03.29	130 000 000	JPY	751 591	792 282	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.06.29	159 850 000	JPY	1 001 525	972 915	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.03.29	174 750 000	JPY	1 022 922	1 069 391	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.06.29	211 250 000	JPY	1 298 698	1 291 352	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.09.29	249 150 000	JPY	1 509 011	1 521 256	0,06
Japan Government Five Year Bonds 0.70% 24 - 20.09.29	148 850 000	JPY	937 250	912 998	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.56	248 300 000	JPY	1 359 280	891 224	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.59	281 350 000	JPY	1 687 060	990 729	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 20 - 20.03.60	419 750 000	JPY	2 259 480	1 441 818	0,06
Japan Government Forty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.61	376 350 000	JPY	2 260 467	1 365 773	0,06
Japan Government Forty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.58	235 850 000	JPY	1 496 678	947 912	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 0.90% 17 - 20.03.57	195 400 000	JPY	1 147 675	823 952	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.62	326 850 000	JPY	1 791 280	1 301 120	0,06
Japan Government Forty Year Bonds 1.30% 23 - 20.03.63	378 100 000	JPY	2 013 589	1 642 306	0,07
Japan Government Forty Year Bonds 1.40% 15 - 20.03.55	110 400 000	JPY	691 580	552 613	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.54	124 600 000	JPY	988 697	677 846	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 1.90% 13 - 20.03.53	142 450 000	JPY	1 257 036	817 669	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.52	179 750 000	JPY	1 403 731	1 062 501	0,05
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 09 - 20.03.49	115 050 000	JPY	968 604	725 736	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.50	118 550 000	JPY	892 831	742 839	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.51	130 000 000	JPY	1 117 048	807 555	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 24 - 20.03.64	269 050 000	JPY	1 545 481	1 517 692	0,06
Japan Government Forty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.48	78 400 000	JPY	676 533	515 003	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.03.26	77 850 000	JPY	543 054	476 225	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.06.26	45 850 000	JPY	306 909	279 950	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.09.26	125 100 000	JPY	909 874	762 665	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.12.26	48 350 000	JPY	336 500	294 403	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.03.27	69 950 000	JPY	444 134	425 436	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.06.27	99 000 000	JPY	701 162	601 346	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.09.27	120 800 000	JPY	820 277	732 605	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.12.27	144 550 000	JPY	1 007 050	875 210	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.03.28	125 150 000	JPY	899 700	756 433	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.06.28	43 850 000	JPY	304 167	264 527	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.09.28	114 700 000	JPY	829 945	690 536	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.28	121 400 000	JPY	864 260	729 336	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.03.29	100 400 000	JPY	638 779	601 817	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.06.29	80 250 000	JPY	487 869	480 339	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.09.29	79 000 000	JPY	576 984	471 750	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.12.29	87 550 000	JPY	562 519	521 542	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.03.30	68 250 000	JPY	441 916	405 681	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.06.30	107 550 000	JPY	709 489	638 126	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.09.30	63 650 000	JPY	474 831	376 763	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.12.30	110 100 000	JPY	772 277	650 509	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.03.31	125 950 000	JPY	790 712	742 183	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.06.31	108 050 000	JPY	711 385	634 905	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.09.31	144 450 000	JPY	1 004 646	846 325	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 22 - 20.12.31	149 650 000	JPY	1 090 471	874 180	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.03.32	10 000 000	JPY	60 999	58 658	0,00
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.06.32	95 500 000	JPY	591 363	558 579	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.09.32	77 450 000	JPY	473 649	451 672	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.40% 23 - 20.06.33	333 550 000	JPY	2 063 926	1 958 309	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.12.32	98 100 000	JPY	651 621	583 805	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.03.33	164 850 000	JPY	1 081 320	979 208	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.60% 24 - 20.12.33	505 900 000	JPY	3 106 268	3 002 588	0,13
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 23 - 20.09.33	322 650 000	JPY	2 048 494	1 953 575	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 24 - 20.03.34	494 350 000	JPY	2 864 015	2 976 170	0,13
Japan Government Ten Year Bonds 0.90% 24 - 20.09.34	750 700 000	JPY	4 560 832	4 532 592	0,19
Japan Government Ten Year Bonds 1.10% 24 - 20.06.34	625 700 000	JPY	3 942 524	3 859 682	0,16
Japan Government Thirty Year Bonds 0.30% 16 - 20.06.46	151 050 000	JPY	885 206	658 919	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.06.49	134 250 000	JPY	865 248	562 386	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.09.49	184 500 000	JPY	1 217 959	768 240	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.12.49	235 000 000	JPY	1 589 242	972 697	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.50	214 350 000	JPY	1 266 294	881 929	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.46	126 200 000	JPY	734 291	574 456	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.49	152 050 000	JPY	974 598	657 909	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.46	159 200 000	JPY	939 973	738 111	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.06.50	262 450 000	JPY	1 582 345	1 135 133	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.09.50	264 300 000	JPY	1 520 495	1 136 720	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 18 - 20.06.48	206 700 000	JPY	1 346 772	955 202	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 19 - 20.12.48	124 700 000	JPY	712 579	571 061	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.50	247 900 000	JPY	1 709 130	1 090 817	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.51	280 050 000	JPY	1 682 254	1 225 642	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.06.51	249 900 000	JPY	1 521 815	1 085 982	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.09.51	245 500 000	JPY	1 464 332	1 061 023	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 22 - 20.12.51	258 500 000	JPY	1 576 282	1 112 855	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 16 - 20.03.46	106 450 000	JPY	670 400	523 422	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.03.47	126 600 000	JPY	819 554	612 116	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.06.47	130 850 000	JPY	812 124	630 429	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.09.47	158 200 000	JPY	1 090 421	758 380	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.12.47	107 550 000	JPY	803 195	513 756	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.48	178 600 000	JPY	1 171 628	848 843	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 0.90% 18 - 20.09.48	108 150 000	JPY	733 466	522 112	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.52	269 400 000	JPY	1 731 297	1 254 486	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 1.20% 23 - 20.06.53	263 200 000	JPY	1 499 696	1 272 210	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 1.30% 22 - 20.06.52	203 600 000	JPY	1 343 339	1 020 908	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.09.45	57 300 000	JPY	399 424	320 338	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.12.45	105 150 000	JPY	832 897	585 629	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 22 - 20.09.52	273 900 000	JPY	1 631 133	1 404 363	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 23 - 20.03.53	294 750 000	JPY	1 894 438	1 503 026	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 14 - 20.12.44	113 400 000	JPY	854 695	651 931	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 15 - 20.03.45	174 250 000	JPY	1 227 516	998 297	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 15 - 20.06.45	76 800 000	JPY	584 006	446 602	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 23 - 20.12.52	245 250 000	JPY	1 680 882	1 317 626	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 24 - 20.12.53	242 450 000	JPY	1 434 403	1 289 756	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 03 - 20.06.33	51 150 000	JPY	391 757	333 526	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 13 - 20.12.43	161 400 000	JPY	1 169 968	971 678	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.44	197 900 000	JPY	1 541 020	1 188 050	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.06.44	132 950 000	JPY	1 084 866	795 858	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.09.44	157 400 000	JPY	1 283 066	939 491	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 02 - 22.11.32	65 900 000	JPY	544 595	432 398	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.03.43	239 150 000	JPY	2 080 572	1 472 865	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.09.43	99 800 000	JPY	779 756	611 884	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 23 - 20.09.53	256 800 000	JPY	1 622 589	1 436 850	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 24 - 20.03.54	299 150 000	JPY	1 671 100	1 666 381	0,07
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 12 - 20.09.42	360 300 000	JPY	2 949 822	2 262 967	0,10
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 13 - 20.06.43	212 650 000	JPY	1 676 309	1 327 129	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 04 - 20.12.33	84 750 000	JPY	686 622	565 163	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 10 - 20.09.40	291 650 000	JPY	2 505 508	1 887 311	0,08
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 11 - 20.09.41	348 400 000	JPY	2 603 373	2 236 866	0,09
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.42	326 600 000	JPY	2 736 250	2 088 593	0,09
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 03 - 20.09.33	39 000 000	JPY	316 839	262 167	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 24 - 20.09.54	265 000 000	JPY	1 584 928	1 575 515	0,07
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 09 - 20.09.39	210 200 000	JPY	1 714 130	1 403 674	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.41	311 100 000	JPY	2 525 085	2 059 170	0,09
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 24 - 20.06.54	240 000 000	JPY	1 526 714	1 459 474	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 02 - 20.05.32	60 550 000	JPY	462 335	409 978	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.03.35	116 000 000	JPY	1 066 826	792 694	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.06.35	13 700 000	JPY	124 957	93 641	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 06 - 20.12.35	91 550 000	JPY	762 959	625 867	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 07 - 20.12.36	107 600 000	JPY	801 158	734 195	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 09 - 20.03.39	271 150 000	JPY	2 063 016	1 838 361	0,08
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 10 - 20.03.40	309 250 000	JPY	2 535 785	2 085 614	0,09
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 04 - 20.03.34	98 350 000	JPY	854 296	676 693	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 05 - 20.12.34	68 200 000	JPY	559 305	469 955	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.37	111 400 000	JPY	923 276	767 811	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 08 - 20.09.38	180 350 000	JPY	1 627 678	1 238 896	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.06.34	130 000 000	JPY	1 147 123	902 695	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.09.34	73 250 000	JPY	614 037	508 544	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 05 - 20.09.35	75 400 000	JPY	671 256	524 814	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.03.36	114 700 000	JPY	936 469	798 809	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.06.36	128 250 000	JPY	1 163 403	893 357	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.09.36	87 100 000	JPY	766 457	606 727	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 07 - 20.09.37	166 000 000	JPY	1 453 235	1 154 335	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 08 - 20.03.38	217 700 000	JPY	1 891 573	1 514 303	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.20% 16 - 20.06.36	147 050 000	JPY	1 037 279	803 213	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.06.39	289 300 000	JPY	2 000 808	1 499 269	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.09.39	276 400 000	JPY	1 803 411	1 423 465	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 20 - 20.12.39	254 550 000	JPY	1 718 014	1 304 149	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.36	163 650 000	JPY	1 134 373	919 347	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 19 - 20.03.39	279 350 000	JPY	1 894 666	1 478 224	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.40	258 550 000	JPY	1 636 033	1 336 685	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.06.40	325 450 000	JPY	2 106 236	1 672 574	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.09.40	368 800 000	JPY	2 646 130	1 886 319	0,08
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 21 - 20.06.41	376 400 000	JPY	2 387 066	1 892 602	0,08
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.36	255 700 000	JPY	1 833 962	1 439 400	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.03.38	189 800 000	JPY	1 253 789	1 039 485	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.06.38	207 700 000	JPY	1 434 245	1 132 630	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 19 - 20.12.38	227 100 000	JPY	1 490 322	1 224 817	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.40	337 250 000	JPY	2 215 484	1 744 574	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.03.41	289 950 000	JPY	1 940 312	1 491 146	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.09.41	318 950 000	JPY	2 130 412	1 621 804	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 22 - 20.12.41	326 200 000	JPY	2 016 834	1 649 710	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.36	234 250 000	JPY	1 452 175	1 328 397	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.06.37	206 550 000	JPY	1 415 149	1 162 557	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.09.37	262 550 000	JPY	1 924 246	1 470 410	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.12.37	181 550 000	JPY	1 255 899	1 011 761	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 17 - 20.03.37	138 600 000	JPY	903 607	792 802	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 18 - 20.09.38	260 150 000	JPY	1 796 017	1 450 367	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.80% 22 - 20.03.42	299 150 000	JPY	2 025 532	1 587 540	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 0.90% 22 - 20.06.42	364 000 000	JPY	2 421 053	1 955 621	0,08
Japan Government Twenty Year Bonds 1.00% 15 - 20.12.35	246 750 000	JPY	1 880 558	1 484 874	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 22 - 20.09.42	259 850 000	JPY	1 694 424	1 438 635	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.03.43	308 850 000	JPY	1 965 389	1 697 431	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.06.43	279 950 000	JPY	1 701 623	1 532 783	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 14 - 20.12.34	179 750 000	JPY	1 206 202	1 114 193	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.03.35	176 050 000	JPY	1 229 159	1 088 716	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.09.35	209 800 000	JPY	1 566 546	1 292 557	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 15 - 20.06.35	191 350 000	JPY	1 398 958	1 192 104	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 24 - 20.12.43	267 600 000	JPY	1 583 996	1 505 960	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 14 - 20.09.34	233 650 000	JPY	1 827 055	1 477 570	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 23 - 20.12.42	246 200 000	JPY	1 650 150	1 426 829	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 12 - 20.06.32	82 900 000	JPY	599 227	532 281	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 13 - 20.03.33	88 100 000	JPY	724 144	565 826	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.03.34	180 000 000	JPY	1 373 788	1 151 568	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.06.34	110 550 000	JPY	898 137	706 507	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 23 - 20.09.43	280 000 000	JPY	1 735 098	1 635 515	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 10 - 20.06.30	101 400 000	JPY	790 006	651 595	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.03.32	77 700 000	JPY	623 955	502 417	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.06.32	90 850 000	JPY	743 168	587 653	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.03.33	54 850 000	JPY	417 601	354 848	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.12.33	147 700 000	JPY	1 204 579	954 246	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 24 - 20.03.44	287 350 000	JPY	1 659 852	1 696 475	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.09.31	88 750 000	JPY	594 610	576 851	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.12.31	125 150 000	JPY	983 732	813 979	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.03.32	68 850 000	JPY	488 094	448 069	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.06.32	64 100 000	JPY	491 621	417 381	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.09.32	204 350 000	JPY	1 488 321	1 331 182	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.12.32	165 900 000	JPY	1 367 427	1 081 118	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.06.33	97 700 000	JPY	765 285	637 058	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.09.33	134 550 000	JPY	1 137 062	876 440	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.09.30	55 300 000	JPY	370 115	359 686	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.06.31	63 600 000	JPY	457 821	415 466	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.09.31	162 850 000	JPY	1 327 272	1 064 845	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.12.31	158 200 000	JPY	1 274 994	1 035 333	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.03.32	84 450 000	JPY	625 177	553 115	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 13 - 20.12.32	62 050 000	JPY	494 171	407 193	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 24 - 20.09.44	246 600 000	JPY	1 514 065	1 495 776	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.12.28	112 450 000	JPY	921 475	724 012	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.03.29	111 850 000	JPY	861 979	721 510	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 10 - 20.09.30	90 100 000	JPY	724 290	589 063	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.03.31	87 000 000	JPY	666 821	570 876	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.06.31	134 500 000	JPY	1 092 970	883 693	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 24 - 20.06.44	326 850 000	JPY	2 051 163	2 022 427	0,09
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 07 - 20.03.27	69 650 000	JPY	488 912	441 377	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 10 - 20.06.30	7 050 000	JPY	53 870	46 236	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.12.30	96 100 000	JPY	744 467	633 074	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.03.31	73 200 000	JPY	614 775	482 986	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 06 - 20.03.26	82 000 000	JPY	536 886	513 694	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 06 - 20.12.26	157 900 000	JPY	1 166 641	999 139	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.03.27	122 950 000	JPY	915 746	780 782	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.06.27	70 800 000	JPY	538 209	451 201	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.09.27	83 850 000	JPY	614 900	536 233	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.12.27	92 850 000	JPY	730 262	595 637	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.06.28	64 450 000	JPY	490 722	415 830	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.09.28	106 100 000	JPY	747 147	686 407	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.12.28	74 100 000	JPY	610 024	480 601	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.03.29	194 150 000	JPY	1 295 216	1 262 148	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.06.29	150 850 000	JPY	1 274 230	982 958	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.09.29	33 700 000	JPY	254 246	220 084	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.12.29	105 800 000	JPY	854 777	693 385	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.03.30	95 450 000	JPY	727 542	627 314	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.12.30	187 650 000	JPY	1 424 190	1 242 758	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.03.26	71 350 000	JPY	510 824	447 503	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.06.26	76 600 000	JPY	559 921	482 012	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.09.26	113 750 000	JPY	904 344	718 368	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 07 - 20.09.27	95 000 000	JPY	743 675	609 091	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.03.28	123 200 000	JPY	929 382	795 028	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.09.28	40 450 000	JPY	301 604	262 586	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 09 - 20.06.29	86 300 000	JPY	692 336	564 633	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.12.29	81 750 000	JPY	630 759	538 174	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.30	73 900 000	JPY	584 709	487 963	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.31	117 650 000	JPY	920 994	784 841	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 06 - 20.03.26	70 250 000	JPY	556 494	441 117	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 06 - 20.06.26	115 750 000	JPY	859 742	729 391	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 07 - 20.06.27	118 350 000	JPY	812 245	757 745	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 08 - 20.06.28	86 450 000	JPY	638 856	561 365	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.03.28	77 300 000	JPY	676 643	501 811	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.06.28	107 200 000	JPY	789 682	698 332	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.10% 24 - 01.01.26	168 000 000	JPY	1 024 752	1 029 126	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.10% 24 - 01.02.26	181 000 000	JPY	1 114 595	1 108 205	0,05
Japan Government Two Year Bonds 0.20% 24 - 01.03.26	176 650 000	JPY	1 074 750	1 082 277	0,05
Japan Government Two Year Bonds 0.20% 24 - 01.04.26	240 750 000	JPY	1 439 983	1 474 287	0,06
Japan Government Two Year Bonds 0.30% 24 - 01.05.26	210 650 000	JPY	1 233 525	1 290 830	0,05
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.06.26	230 000 000	JPY	1 333 458	1 410 690	0,06
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.07.26	121 300 000	JPY	749 990	743 784	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.08.26	141 900 000	JPY	882 096	869 811	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.09.26	190 400 000	JPY	1 192 885	1 166 577	0,05
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.10.26	285 750 000	JPY	1 727 134	1 750 469	0,07
Japan Government Two Year Bonds 0.50% 24 - 01.11.26	130 000 000	JPY	818 040	797 658	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.60% 24 - 01.12.26	120 000 000	JPY	735 510	737 457	0,03
			317 885 357	266 497 250	11,28
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	1 323 000	EUR	1 197 528	1 134 076	0,05
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	1 216 000	EUR	1 116 029	1 054 150	0,04
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	1 233 000	EUR	1 229 069	1 244 344	0,05
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	1 349 000	EUR	1 322 382	1 338 478	0,06
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	960 000	EUR	991 795	1 032 173	0,04
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	1 258 000	EUR	1 187 662	1 108 172	0,05
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	1 605 000	EUR	1 557 639	1 538 232	0,06
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	1 892 000	EUR	1 159 088	938 810	0,04
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	1 373 000	EUR	1 086 915	965 494	0,04
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	1 692 000	EUR	1 568 887	1 546 319	0,07
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 15.01.26	887 000	EUR	867 782	867 548	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	1 214 000	EUR	1 167 900	1 109 232	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.07.26	1 857 000	EUR	1 834 933	1 812 618	0,08
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	1 669 000	EUR	1 418 238	1 218 537	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	1 689 000	EUR	1 652 538	1 631 236	0,07
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	1 963 000	EUR	1 938 779	1 866 224	0,08
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	1 390 000	EUR	1 188 730	1 197 763	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	1 499 000	EUR	1 640 951	1 500 949	0,06
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	1 093 000	EUR	1 076 185	1 091 251	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	1 936 000	EUR	2 336 248	1 952 456	0,08
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	1 646 000	EUR	2 143 552	1 870 514	0,08
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	1 749 000	EUR	2 260 359	1 985 290	0,08
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	1 155 000	EUR	1 307 507	1 265 995	0,05
			33 250 696	31 269 861	1,32
Nouvelle-Zélande					
New Zealand Government Bonds 0.25% 20 - 15.05.28	1 276 000	NZD	632 375	616 922	0,03
New Zealand Government Bonds 0.50% 21 - 15.05.26	712 000	NZD	380 564	369 306	0,02
New Zealand Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.31	979 000	NZD	475 833	453 286	0,02
New Zealand Government Bonds 1.75% 20 - 15.05.41	600 000	NZD	239 857	209 820	0,01
New Zealand Government Bonds 2.00% 21 - 15.05.32	1 131 000	NZD	550 946	525 377	0,02
New Zealand Government Bonds 2.75% 16 - 15.04.37	672 000	NZD	326 455	297 766	0,01
New Zealand Government Bonds 2.75% 21 - 15.05.51	770 000	NZD	317 375	275 530	0,01
New Zealand Government Bonds 3.00% 18 - 20.04.29	1 013 000	NZD	553 139	531 432	0,02
New Zealand Government Bonds 3.50% 15 - 14.04.33	1 562 000	NZD	825 900	795 455	0,03
New Zealand Government Bonds 4.25% 22 - 15.05.34	849 000	NZD	481 543	452 937	0,02
New Zealand Government Bonds 4.25% 24 - 15.05.36	478 000	NZD	266 413	250 090	0,01
New Zealand Government Bonds 4.50% 14 - 15.04.27	1 207 000	NZD	683 820	666 432	0,03
New Zealand Government Bonds 4.50% 23 - 15.05.30	854 000	NZD	482 887	474 554	0,02
New Zealand Government Bonds 4.50% 24 - 15.05.35	510 000	NZD	272 358	275 226	0,01
New Zealand Government Bonds 5.00% 24 - 15.05.54	370 000	NZD	209 716	196 545	0,01
			6 699 181	6 390 678	0,27
Norvège					
Norway Government Bonds 144A 1.25% 21 - 17.09.31	5 007 000	NOK	415 108	361 058	0,02
Norway Government Bonds 144A 1.375% 20 - 19.08.30	6 947 000	NOK	633 644	517 983	0,02
Norway Government Bonds 144A 1.50% 16 - 19.02.26	3 135 000	NOK	292 647	259 017	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Norvège (suite)					
Norway Government Bonds 144A 1.75% 17 - 17.02.27	5 186 000	NOK	478 060	421 784	0,02
Norway Government Bonds 144A 1.75% 19 - 06.09.29	4 317 000	NOK	405 693	334 626	0,01
Norway Government Bonds 144A 2.00% 18 - 26.04.28	5 370 000	NOK	502 930	430 631	0,02
Norway Government Bonds 144A 2.125% 22 - 18.05.32	2 075 000	NOK	188 663	156 931	0,01
Norway Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.08.33	5 650 000	NOK	469 356	450 019	0,02
Norway Government Bonds 144A 3.50% 22 - 06.10.42	2 230 000	NOK	187 014	179 700	0,01
Norway Government Bonds 144A 3.625% 24 - 13.04.34	4 300 000	NOK	367 294	358 105	0,01
			3 940 409	3 469 854	0,15
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	1 075 000	EUR	970 096	966 995	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	918 000	EUR	795 826	794 795	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	581 000	EUR	558 244	559 131	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	778 000	EUR	639 526	634 669	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	714 000	EUR	432 431	421 760	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	480 000	EUR	354 506	349 733	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	771 000	EUR	724 486	723 005	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	1 213 000	EUR	1 195 080	1 197 777	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	1 503 000	EUR	1 498 124	1 499 092	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	867 000	EUR	833 568	831 453	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 16 - 21.07.26	1 028 000	EUR	1 038 070	1 039 513	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	610 000	EUR	614 358	611 623	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	535 000	EUR	562 702	559 342	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	245 000	EUR	256 868	253 352	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	819 000	EUR	878 324	880 753	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	858 000	EUR	963 469	953 324	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Portugal (suite)					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	699 000	EUR	794 700	780 713	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	700 000	EUR	731 020	731 710	0,03
			13 841 398	13 788 740	0,58
Singapour					
Singapore Government Bonds 1.25% 21 - 01.11.26	711 000	SGD	471 679	490 130	0,02
Singapore Government Bonds 1.625% 21 - 01.07.31	710 000	SGD	450 836	465 165	0,02
Singapore Government Bonds 1.875% 20 - 01.03.50	645 000	SGD	410 292	379 613	0,02
Singapore Government Bonds 1.875% 21 - 01.10.51	584 000	SGD	338 554	339 991	0,01
Singapore Government Bonds 2.125% 16 - 01.06.26	528 000	SGD	351 695	370 071	0,02
Singapore Government Bonds 2.25% 16 - 01.08.36	948 000	SGD	613 205	628 341	0,03
Singapore Government Bonds 2.375% 19 - 01.07.39	532 000	SGD	345 643	352 462	0,01
Singapore Government Bonds 2.625% 18 - 01.05.28	705 000	SGD	478 585	496 674	0,02
Singapore Government Bonds 2.625% 22 - 01.08.32	445 000	SGD	306 991	308 873	0,01
Singapore Government Bonds 2.75% 12 - 01.04.42	716 000	SGD	489 421	499 710	0,02
Singapore Government Bonds 2.75% 16 - 01.03.46	870 000	SGD	589 068	607 620	0,03
Singapore Government Bonds 2.875% 10 - 01.09.30	950 000	SGD	647 157	673 177	0,03
Singapore Government Bonds 2.875% 14 - 01.07.29	789 000	SGD	543 780	559 929	0,02
Singapore Government Bonds 2.875% 22 - 01.09.27	465 000	SGD	318 546	330 029	0,01
Singapore Government Bonds 2.875% 23 - 01.08.28	460 000	SGD	317 429	326 513	0,01
Singapore Government Bonds 3.00% 22 - 01.08.72	578 000	SGD	403 917	427 333	0,02
Singapore Government Bonds 3.00% 24 - 01.04.29	280 000	SGD	189 051	200 174	0,01
Singapore Government Bonds 3.25% 24 - 01.06.54	240 000	SGD	172 542	184 847	0,01
Singapore Government Bonds 3.375% 13 - 01.09.33	899 000	SGD	626 389	659 058	0,03
Singapore Government Bonds 3.375% 24 - 01.05.34	130 000	SGD	88 756	95 874	0,00
Singapore Government Bonds 3.50% 07 - 01.03.27	920 000	SGD	630 304	660 972	0,03
			8 783 840	9 056 556	0,38
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.26	2 155 000	EUR	2 123 075	2 104 530	0,09
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	3 092 000	EUR	2 927 137	2 875 405	0,12
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	2 058 000	EUR	1 980 138	1 963 620	0,08
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	2 152 000	EUR	2 010 411	1 932 044	0,08
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	2 645 000	EUR	2 407 303	2 449 905	0,10
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	2 300 000	EUR	2 282 661	2 308 901	0,10
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	50 000	EUR	50 775	50 294	0,00
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	2 365 000	EUR	2 359 602	2 382 217	0,10
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	667 000	EUR	682 667	681 814	0,03
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	2 540 000	EUR	2 585 896	2 644 038	0,11
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	2 429 000	EUR	3 020 133	2 914 849	0,12
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	2 534 000	EUR	2 934 995	2 881 969	0,12
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	3 042 000	EUR	2 673 589	2 590 993	0,11
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	2 293 000	EUR	2 092 840	1 978 699	0,08
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	1 944 000	EUR	1 822 833	1 774 444	0,08
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	2 667 000	EUR	2 340 219	2 304 848	0,10
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	2 231 000	EUR	2 166 502	2 145 865	0,09
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	1 569 000	EUR	1 288 686	1 182 147	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	2 063 000	EUR	1 429 629	1 184 595	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	1 233 000	EUR	885 314	839 796	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	2 185 000	EUR	1 728 651	1 597 191	0,07
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	2 978 000	EUR	2 831 304	2 756 794	0,12
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	2 916 000	EUR	2 889 314	2 870 131	0,12
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	2 654 000	EUR	2 620 821	2 571 169	0,11
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	2 654 000	EUR	2 634 298	2 564 268	0,11
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	2 364 000	EUR	2 338 231	2 306 886	0,10
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	2 575 000	EUR	2 534 960	2 467 932	0,11
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	762 000	EUR	439 894	385 534	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	2 579 000	EUR	2 561 813	2 535 131	0,11
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	2 546 000	EUR	2 414 982	2 263 445	0,10
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	1 962 000	EUR	1 418 503	1 377 834	0,06
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	2 754 000	EUR	2 712 751	2 662 788	0,11
Spain Government Bonds 144A 1.95% 16 - 30.04.26	2 227 000	EUR	2 231 114	2 220 497	0,09
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	2 365 000	EUR	2 346 161	2 265 126	0,10
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	2 241 000	EUR	2 171 134	2 196 337	0,09
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	1 984 000	EUR	1 918 241	1 714 474	0,07
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	1 936 000	EUR	2 034 108	1 756 088	0,08
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	2 067 000	EUR	2 034 821	2 105 591	0,09
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	2 408 000	EUR	2 420 076	2 454 860	0,10
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	1 512 000	EUR	1 682 435	1 415 413	0,06
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	1 563 000	EUR	1 496 790	1 546 135	0,07
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	2 375 000	EUR	2 415 963	2 454 824	0,10
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	2 412 000	EUR	2 430 084	2 521 505	0,11
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	1 631 000	EUR	1 664 464	1 728 779	0,07
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	983 000	EUR	1 021 706	1 038 274	0,04
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	2 127 000	EUR	2 515 719	2 338 977	0,10
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	2 297 000	EUR	2 985 332	2 662 935	0,11
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	1 840 000	EUR	2 344 382	2 169 434	0,09
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	1 562 000	EUR	1 726 390	1 714 935	0,07
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	1 576 000	EUR	2 039 690	1 942 530	0,08
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	1 947 000	EUR	2 069 938	2 056 090	0,09
			106 738 475	103 852 880	4,40
Suède					
Sweden Government Bonds 0.125% 20 - 12.05.31	6 740 000	SEK	590 148	515 171	0,02
Sweden Government Bonds 0.75% 17 - 12.05.28	7 105 000	SEK	642 171	593 618	0,03
Sweden Government Bonds 0.75% 18 - 12.11.29	8 410 000	SEK	776 711	686 788	0,03
Sweden Government Bonds 1.00% 15 - 12.11.26	6 660 000	SEK	621 739	570 729	0,02
Sweden Government Bonds 1.75% 22 - 11.11.33	4 010 000	SEK	329 639	333 000	0,01
Sweden Government Bonds 2.25% 12 - 01.06.32	5 520 000	SEK	544 289	480 443	0,02
Sweden Government Bonds 2.25% 24 - 11.05.35	1 500 000	SEK	130 448	128 830	0,01
Sweden Government Bonds 3.50% 09 - 30.03.39	5 000 000	SEK	581 854	484 657	0,02
			4 216 999	3 793 236	0,16
Royaume-Uni					
U.K. Gilts 0.125% 20 - 30.01.26	1 887 000	GBP	2 139 031	2 191 196	0,09
U.K. Gilts 0.125% 20 - 31.01.28	2 171 000	GBP	2 306 983	2 329 562	0,10
U.K. Gilts 0.25% 20 - 31.07.31	3 041 000	GBP	3 035 126	2 840 136	0,12
U.K. Gilts 0.375% 20 - 22.10.30	1 788 000	GBP	1 782 102	1 740 397	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
U.K. Gilts 0.375% 21 - 22.10.26	2 585 000	GBP	2 912 536	2 923 244	0,12
U.K. Gilts 0.50% 20 - 22.10.61	2 391 000	GBP	1 453 739	811 447	0,03
U.K. Gilts 0.50% 21 - 31.01.29	2 935 000	GBP	3 110 646	3 063 102	0,13
U.K. Gilts 0.625% 20 - 22.10.50	2 123 000	GBP	1 341 056	959 290	0,04
U.K. Gilts 0.625% 20 - 31.07.35	2 230 000	GBP	2 061 503	1 811 645	0,08
U.K. Gilts 0.875% 19 - 22.10.29	1 698 000	GBP	1 792 785	1 763 281	0,07
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.01.46	1 688 000	GBP	1 320 990	947 291	0,04
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.07.33	3 416 000	GBP	3 229 109	3 081 294	0,13
U.K. Gilts 1.00% 21 - 31.01.32	3 622 000	GBP	3 613 141	3 494 029	0,15
U.K. Gilts 1.125% 21 - 31.01.39	2 449 000	GBP	2 161 399	1 862 491	0,08
U.K. Gilts 1.125% 22 - 22.10.73	1 122 000	GBP	725 177	451 073	0,02
U.K. Gilts 1.25% 17 - 22.07.27	1 779 000	GBP	1 969 748	2 000 807	0,08
U.K. Gilts 1.25% 20 - 22.10.41	2 622 000	GBP	2 504 007	1 856 746	0,08
U.K. Gilts 1.25% 21 - 31.07.51	2 774 000	GBP	2 016 346	1 502 057	0,06
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.26	1 484 000	GBP	1 689 710	1 721 166	0,07
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.47	1 788 000	GBP	1 534 539	1 137 919	0,05
U.K. Gilts 1.50% 21 - 31.07.53	2 333 000	GBP	1 655 722	1 314 903	0,06
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.28	1 485 000	GBP	1 630 448	1 638 540	0,07
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.71	1 983 000	GBP	1 722 526	1 365 969	0,04
U.K. Gilts 1.625% 19 - 22.10.54	1 376 000	GBP	1 268 522	793 168	0,03
U.K. Gilts 1.75% 16 - 07.09.37	2 054 000	GBP	2 096 010	1 788 155	0,08
U.K. Gilts 1.75% 17 - 22.07.57	2 139 000	GBP	2 032 275	1 244 885	0,05
U.K. Gilts 1.75% 18 - 22.01.49	1 313 000	GBP	1 250 240	863 410	0,04
U.K. Gilts 2.50% 15 - 22.07.65	1 551 000	GBP	1 763 039	1 068 275	0,04
U.K. Gilts 3.25% 12 - 22.01.44	2 315 000	GBP	2 756 373	2 184 769	0,09
U.K. Gilts 3.25% 23 - 31.01.33	3 107 000	GBP	3 417 603	3 447 410	0,15
U.K. Gilts 3.50% 13 - 22.07.68	1 533 000	GBP	1 927 045	1 365 365	0,06
U.K. Gilts 3.50% 14 - 22.01.45	2 020 000	GBP	2 288 922	1 964 266	0,08
U.K. Gilts 3.75% 11 - 22.07.52	1 395 000	GBP	1 851 607	1 348 581	0,06
U.K. Gilts 3.75% 22 - 29.01.38	3 107 000	GBP	3 468 063	3 392 921	0,14
U.K. Gilts 3.75% 23 - 22.10.53	2 507 000	GBP	2 613 676	2 407 508	0,10
U.K. Gilts 3.75% 24 - 07.03.27	3 595 000	GBP	4 188 822	4 290 629	0,18
U.K. Gilts 4.00% 09 - 22.01.60	1 327 000	GBP	2 014 766	1 329 869	0,06
U.K. Gilts 4.00% 23 - 22.10.63	1 398 000	GBP	1 479 939	1 389 694	0,06
U.K. Gilts 4.00% 24 - 22.10.31	1 752 000	GBP	2 048 077	2 068 125	0,09
U.K. Gilts 4.125% 22 - 29.01.27	2 980 000	GBP	3 457 160	3 586 542	0,15
U.K. Gilts 4.125% 24 - 22.07.29	3 377 000	GBP	4 008 507	4 049 642	0,17
U.K. Gilts 4.25% 00 - 07.06.32	1 990 000	GBP	2 500 626	2 389 985	0,10
U.K. Gilts 4.25% 03 - 07.03.36	2 298 000	GBP	3 011 555	2 683 460	0,11
U.K. Gilts 4.25% 05 - 07.12.55	1 698 000	GBP	2 528 267	1 784 228	0,08
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.46	1 675 000	GBP	2 416 734	1 800 982	0,08
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.27	1 288 000	GBP	1 547 147	1 561 217	0,07
U.K. Gilts 4.25% 08 - 07.12.49	1 242 000	GBP	1 655 369	1 321 295	0,06
U.K. Gilts 4.25% 09 - 07.09.39	1 416 000	GBP	1 853 874	1 603 337	0,07
U.K. Gilts 4.25% 10 - 07.12.40	1 143 000	GBP	1 470 451	1 280 257	0,05
U.K. Gilts 4.25% 24 - 31.07.34	2 914 000	GBP	3 481 017	3 443 317	0,15
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.07.54	2 070 000	GBP	2 331 359	2 218 682	0,09
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.01.40	800 000	GBP	966 085	914 935	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
U.K. Gilts 4.375% 24 - 07.03.28	389 000	GBP	471 007	470 670	0,02
U.K. Gilts 4.50% 07 - 07.12.42	2 088 000	GBP	2 895 081	2 378 385	0,10
U.K. Gilts 4.50% 09 - 07.09.34	1 597 000	GBP	2 082 116	1 926 106	0,08
U.K. Gilts 4.50% 23 - 07.06.28	3 471 000	GBP	4 088 725	4 221 558	0,18
U.K. Gilts 4.625% 23 - 31.01.34	2 901 000	GBP	3 509 034	3 530 057	0,15
U.K. Gilts 4.75% 04 - 07.12.38	1 347 000	GBP	1 844 556	1 620 513	0,07
U.K. Gilts 4.75% 07 - 07.12.30	2 392 000	GBP	3 042 409	2 963 049	0,13
U.K. Gilts 4.75% 23 - 22.10.43	2 593 000	GBP	3 120 702	3 026 061	0,13
U.K. Gilts 6.00% 98 - 07.12.28	1 318 000	GBP	1 700 371	1 698 007	0,07
			138 155 500	123 846 900	5,24
États-Unis					
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.05.40	4 090 000	USD	2 941 742	2 376 041	0,10
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.08.40	4 664 000	USD	3 272 313	2 685 572	0,11
U.S. Treasury Bonds 1.25% 20 - 15.05.50	5 987 000	USD	3 979 812	2 742 717	0,12
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.08.50	6 689 000	USD	4 360 025	3 151 113	0,13
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.11.40	4 817 000	USD	3 362 464	2 878 338	0,12
U.S. Treasury Bonds 1.625% 20 - 15.11.50	5 940 000	USD	4 038 463	2 992 766	0,13
U.S. Treasury Bonds 1.75% 21 - 15.08.41	6 950 000	USD	4 923 462	4 343 750	0,18
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.51	6 829 000	USD	4 457 130	3 670 464	0,16
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.41	6 095 000	USD	4 573 186	3 940 891	0,17
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.11.51	6 205 000	USD	4 443 751	3 306 986	0,14
U.S. Treasury Bonds 2.00% 20 - 15.02.50	5 053 000	USD	3 759 035	2 834 840	0,12
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.08.51	6 919 000	USD	4 697 683	3 819 064	0,16
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.11.41	6 332 000	USD	4 771 155	4 106 551	0,17
U.S. Treasury Bonds 2.25% 16 - 15.08.46	3 205 000	USD	2 403 728	1 998 289	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.25% 19 - 15.08.49	4 220 000	USD	3 150 635	2 524 792	0,11
U.S. Treasury Bonds 2.25% 21 - 15.05.41	4 893 000	USD	3 787 537	3 351 977	0,14
U.S. Treasury Bonds 2.25% 22 - 15.02.52	6 129 000	USD	4 401 012	3 591 095	0,15
U.S. Treasury Bonds 2.375% 19 - 15.11.49	3 714 000	USD	2 693 496	2 280 339	0,10
U.S. Treasury Bonds 2.375% 21 - 15.05.51	7 085 000	USD	5 316 538	4 306 250	0,18
U.S. Treasury Bonds 2.375% 22 - 15.02.42	4 355 000	USD	3 445 725	2 993 274	0,13
U.S. Treasury Bonds 2.50% 15 - 15.02.45	2 772 000	USD	2 123 053	1 857 146	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.02.46	2 733 000	USD	2 052 080	1 803 800	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.05.46	2 614 000	USD	1 993 444	1 718 553	0,07
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.08.42	1 182 800	USD	961 075	857 758	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.11.42	2 052 000	USD	1 656 030	1 480 046	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.08.47	3 307 000	USD	2 727 252	2 246 516	0,10
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.11.47	3 391 000	USD	2 642 114	2 298 463	0,10
U.S. Treasury Bonds 2.875% 13 - 15.05.43	2 494 000	USD	1 996 872	1 823 685	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.875% 15 - 15.08.45	1 980 000	USD	1 710 076	1 410 188	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.875% 16 - 15.11.46	1 338 000	USD	1 071 817	938 813	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.875% 19 - 15.05.49	4 671 000	USD	3 902 087	3 199 894	0,14
U.S. Treasury Bonds 2.875% 22 - 15.05.52	5 707 000	USD	4 669 238	3 856 221	0,16
U.S. Treasury Bonds 3.00% 12 - 15.05.42	1 524 000	USD	1 358 831	1 154 406	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.00% 14 - 15.11.44	2 243 000	USD	2 014 079	1 644 208	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.05.45	1 577 000	USD	1 331 983	1 150 768	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.11.45	1 295 000	USD	1 069 177	940 298	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.02.47	2 668 000	USD	2 180 586	1 909 855	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.05.47	2 168 200	USD	1 960 208	1 548 153	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.02.48	3 066 000	USD	2 507 224	2 172 552	0,09
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.08.48	3 804 000	USD	3 159 306	2 684 015	0,11
U.S. Treasury Bonds 3.00% 19 - 15.02.49	4 725 000	USD	4 033 736	3 321 018	0,14
U.S. Treasury Bonds 3.00% 22 - 15.08.52	5 275 000	USD	4 283 910	3 658 242	0,15
U.S. Treasury Bonds 3.125% 11 - 15.11.41	1 614 000	USD	1 365 211	1 253 753	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.125% 12 - 15.02.42	1 584 000	USD	1 364 379	1 227 103	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.125% 13 - 15.02.43	2 131 000	USD	1 784 479	1 625 132	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.125% 14 - 15.08.44	2 819 000	USD	2 435 270	2 113 229	0,09
U.S. Treasury Bonds 3.125% 18 - 15.05.48	3 707 000	USD	3 214 998	2 682 697	0,11
U.S. Treasury Bonds 3.25% 22 - 15.05.42	4 370 000	USD	3 751 386	3 432 855	0,15
U.S. Treasury Bonds 3.375% 14 - 15.05.44	2 447 000	USD	2 248 284	1 914 857	0,08
U.S. Treasury Bonds 3.375% 18 - 15.11.48	4 371 000	USD	3 868 772	3 298 432	0,14
U.S. Treasury Bonds 3.375% 22 - 15.08.42	3 713 000	USD	3 207 472	2 959 329	0,13
U.S. Treasury Bonds 3.50% 09 - 15.02.39	864 000	USD	754 184	730 995	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.625% 13 - 15.08.43	1 944 000	USD	1 794 220	1 590 471	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.625% 14 - 15.02.44	2 502 000	USD	2 386 807	2 037 934	0,09
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.02.53	5 612 000	USD	4 894 406	4 406 815	0,19
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.05.53	5 605 000	USD	4 784 726	4 405 547	0,19
U.S. Treasury Bonds 3.75% 11 - 15.08.41	1 459 000	USD	1 455 467	1 239 463	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.75% 13 - 15.11.43	2 374 000	USD	2 189 433	1 973 796	0,08
U.S. Treasury Bonds 3.875% 10 - 15.08.40	1 305 000	USD	1 239 076	1 134 432	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.02.43	3 923 000	USD	3 510 743	3 343 358	0,14
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.05.43	3 320 000	USD	2 940 010	2 823 443	0,12
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.52	5 295 000	USD	4 851 666	4 458 308	0,19
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.42	4 041 000	USD	3 713 885	3 511 606	0,15
U.S. Treasury Bonds 4.125% 23 - 15.08.53	5 954 000	USD	5 207 666	5 127 275	0,22
U.S. Treasury Bonds 4.125% 24 - 15.08.44	4 051 000	USD	3 571 024	3 542 913	0,15
U.S. Treasury Bonds 4.25% 09 - 15.05.39	761 000	USD	750 870	697 476	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.25% 10 - 15.11.40	1 236 000	USD	1 260 836	1 122 009	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.02.54	6 643 000	USD	5 947 207	5 858 935	0,25
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.08.54	6 676 000	USD	6 032 742	5 897 106	0,25
U.S. Treasury Bonds 4.375% 08 - 15.02.38	626 000	USD	618 002	587 820	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.375% 09 - 15.11.39	1 375 000	USD	1 353 281	1 272 879	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.375% 10 - 15.05.40	899 000	USD	874 050	830 604	0,04
U.S. Treasury Bonds 4.375% 11 - 15.05.41	1 206 000	USD	1 201 222	1 108 970	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.375% 23 - 15.08.43	3 697 000	USD	3 286 665	3 361 061	0,14
U.S. Treasury Bonds 4.50% 06 - 15.02.36	774 900	USD	774 481	746 931	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.50% 08 - 15.05.38	765 500	USD	762 271	727 821	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.50% 09 - 15.08.39	1 331 000	USD	1 463 064	1 250 825	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.02.44	3 648 000	USD	3 308 763	3 364 404	0,14
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.11.54	4 630 000	USD	4 372 195	4 268 665	0,18
U.S. Treasury Bonds 4.625% 10 - 15.02.40	1 453 000	USD	1 453 005	1 381 262	0,06
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.54	6 594 000	USD	6 217 014	6 195 805	0,26
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.44	4 470 000	USD	4 179 462	4 187 252	0,18
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.11.44	2 450 000	USD	2 294 009	2 294 103	0,10
U.S. Treasury Bonds 4.75% 11 - 15.02.41	1 315 000	USD	1 374 025	1 264 362	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.53	6 384 000	USD	6 285 477	6 104 449	0,26

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.43	3 656 000	USD	3 491 839	3 487 631	0,15
U.S. Treasury Bonds 5.00% 07 - 15.05.37	623 000	USD	651 348	622 887	0,03
U.S. Treasury Bonds 5.25% 98 - 15.11.28	798 000	USD	782 716	793 039	0,03
U.S. Treasury Bonds 5.375% 01 - 15.02.31	630 000	USD	655 184	636 160	0,03
U.S. Treasury Bonds 6.00% 96 - 15.02.26	764 000	USD	714 030	750 028	0,03
U.S. Treasury Bonds 6.125% 97 - 15.11.27	890 000	USD	856 852	900 448	0,04
U.S. Treasury Bonds 6.25% 00 - 15.05.30	537 000	USD	553 344	562 670	0,02
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.07.27	3 665 000	USD	3 100 792	3 205 326	0,14
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 30.09.27	4 651 000	USD	3 951 407	4 041 693	0,17
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.12.25	5 578 000	USD	4 936 812	5 186 449	0,22
U.S. Treasury Notes 0.375% 21 - 31.01.26	5 466 000	USD	4 741 655	5 064 166	0,21
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.04.27	3 063 000	USD	2 671 453	2 713 495	0,11
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.05.27	3 562 000	USD	3 075 176	3 145 344	0,13
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.12.31	3 544 000	USD	3 007 430	3 120 358	0,13
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.08.27	4 025 000	USD	3 448 398	3 521 389	0,15
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.12.31	4 990 000	USD	4 226 535	4 337 035	0,18
U.S. Treasury Notes 0.50% 21 - 28.02.26	5 784 000	USD	5 103 041	5 350 933	0,23
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.03.27	1 392 000	USD	1 223 910	1 241 147	0,05
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.05.30	7 742 000	USD	6 256 963	6 136 638	0,26
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.08.30	10 006 000	USD	8 062 167	7 851 158	0,33
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 30.11.27	4 749 000	USD	3 996 149	4 130 437	0,17
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.12.27	5 578 000	USD	4 694 364	4 837 992	0,20
U.S. Treasury Notes 0.625% 21 - 31.07.26	4 830 000	USD	4 194 048	4 407 870	0,19
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.01.28	5 639 000	USD	4 703 369	4 892 601	0,21
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.03.26	4 851 000	USD	4 271 419	4 487 058	0,19
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 30.04.26	4 924 000	USD	4 336 614	4 541 950	0,19
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.05.26	5 923 000	USD	5 215 489	5 447 351	0,23
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.08.26	5 916 000	USD	5 172 297	5 395 386	0,23
U.S. Treasury Notes 0.875% 20 - 15.11.30	10 255 000	USD	8 200 055	8 105 337	0,34
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.06.26	4 764 000	USD	4 146 891	4 377 831	0,19
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.09.26	4 979 000	USD	4 405 783	4 537 838	0,19
U.S. Treasury Notes 1.00% 21 - 31.12.31	5 491 000	USD	4 620 218	4 721 106	0,20
U.S. Treasury Notes 1.125% 20 - 28.02.27	1 570 000	USD	1 408 733	1 419 283	0,06
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 15.02.31	10 340 000	USD	8 243 326	8 241 169	0,35
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 29.02.28	5 957 000	USD	5 112 444	5 218 847	0,22
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.12.31	6 000 000	USD	5 093 044	5 168 698	0,22
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.10.26	5 021 000	USD	4 451 507	4 584 450	0,19
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.03.28	5 356 000	USD	4 562 247	4 697 976	0,20
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.31	6 254 000	USD	5 265 900	5 469 607	0,23
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.31	6 213 000	USD	5 320 455	5 419 687	0,23
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.06.28	4 968 000	USD	4 282 804	4 323 911	0,18
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 15.08.31	10 453 000	USD	8 460 313	8 239 750	0,35
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.31	5 995 000	USD	5 120 474	5 174 342	0,22
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.11.26	6 092 000	USD	5 408 796	5 562 333	0,24
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.26	5 194 000	USD	4 627 001	4 730 653	0,20
U.S. Treasury Notes 1.375% 19 - 31.08.26	2 743 000	USD	2 466 813	2 528 103	0,11
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.10.28	5 372 000	USD	4 652 258	4 647 973	0,20
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 15.11.31	10 886 000	USD	9 039 617	8 594 210	0,36

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.12.28	5 676 000	USD	4 824 645	4 888 732	0,21
U.S. Treasury Notes 1.50% 16 - 15.08.26	5 271 000	USD	4 719 357	4 872 366	0,21
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 31.01.27	6 891 000	USD	6 111 975	6 292 904	0,27
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 15.02.30	5 654 000	USD	4 921 251	4 741 811	0,20
U.S. Treasury Notes 1.50% 21 - 30.11.28	5 560 000	USD	4 839 185	4 823 219	0,20
U.S. Treasury Notes 1.625% 16 - 15.02.26	4 632 000	USD	4 172 448	4 345 296	0,18
U.S. Treasury Notes 1.625% 16 - 15.05.26	4 361 000	USD	3 890 339	4 064 748	0,17
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 15.08.29	3 845 000	USD	3 329 111	3 296 609	0,14
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.09.26	1 987 000	USD	1 763 123	1 835 229	0,08
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 31.10.26	2 609 200	USD	2 368 996	2 404 785	0,10
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.11.26	1 939 000	USD	1 725 209	1 782 995	0,08
U.S. Treasury Notes 1.625% 21 - 15.05.31	10 075 000	USD	8 418 407	8 210 869	0,35
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 15.11.29	3 651 000	USD	3 193 252	3 126 973	0,13
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 31.12.26	2 545 000	USD	2 261 525	2 341 775	0,10
U.S. Treasury Notes 1.75% 22 - 31.12.31	4 887 000	USD	4 270 451	4 262 261	0,18
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 30.06.26	2 634 000	USD	2 330 288	2 457 054	0,10
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 31.07.26	2 684 000	USD	2 405 849	2 498 835	0,11
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 15.02.32	10 352 000	USD	8 751 334	8 413 186	0,36
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.27	5 272 000	USD	4 670 208	4 843 857	0,21
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 31.12.31	4 594 000	USD	3 983 038	4 019 195	0,17
U.S. Treasury Notes 2.00% 16 - 15.11.26	4 432 000	USD	3 931 386	4 107 518	0,17
U.S. Treasury Notes 2.125% 19 - 31.05.26	2 802 000	USD	2 473 783	2 627 298	0,11
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.02.27	4 151 000	USD	3 750 984	3 847 091	0,16
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.08.27	4 131 000	USD	3 657 645	3 791 778	0,16
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.11.27	4 424 000	USD	3 894 476	4 039 356	0,17
U.S. Treasury Notes 2.25% 19 - 31.03.26	2 954 000	USD	2 680 754	2 783 193	0,12
U.S. Treasury Notes 2.375% 17 - 15.05.27	5 470 000	USD	4 888 854	5 058 792	0,21
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 30.04.26	2 208 000	USD	2 013 517	2 080 661	0,09
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 15.05.29	4 730 000	USD	4 264 321	4 210 979	0,18
U.S. Treasury Notes 2.375% 22 - 31.12.31	4 853 000	USD	4 310 756	4 326 340	0,18
U.S. Treasury Notes 2.50% 19 - 28.02.26	1 983 000	USD	1 771 643	1 877 016	0,08
U.S. Treasury Notes 2.50% 22 - 31.03.27	4 635 000	USD	4 203 601	4 310 343	0,18
U.S. Treasury Notes 2.625% 18 - 31.12.25	2 253 000	USD	1 999 362	2 142 444	0,09
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 31.01.26	2 690 000	USD	2 453 733	2 553 535	0,11
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 15.02.29	6 059 000	USD	5 463 949	5 470 946	0,23
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.05.27	5 091 000	USD	4 689 643	4 733 634	0,20
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.07.29	3 378 000	USD	3 021 911	3 026 703	0,13
U.S. Treasury Notes 2.75% 18 - 15.02.28	6 092 000	USD	5 488 475	5 618 406	0,24
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 30.04.27	4 556 000	USD	4 146 260	4 254 063	0,18
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.05.29	4 028 000	USD	3 668 911	3 637 672	0,15
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.07.27	4 600 000	USD	4 345 698	4 279 183	0,18
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 15.08.32	9 448 000	USD	8 445 158	8 096 208	0,34
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.05.28	5 709 000	USD	5 110 569	5 266 904	0,22
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.08.28	6 400 000	USD	5 740 171	5 880 251	0,25
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 31.12.31	4 339 000	USD	3 833 860	3 944 724	0,17
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 15.05.32	9 544 000	USD	8 518 366	8 283 602	0,35
U.S. Treasury Notes 3.125% 18 - 15.11.28	5 829 000	USD	5 335 290	5 386 407	0,23
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.27	4 686 000	USD	4 296 574	4 395 953	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.29	3 043 000	USD	2 836 219	2 784 396	0,12
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.27	4 135 000	USD	3 935 079	3 900 272	0,17
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.29	3 954 000	USD	3 756 720	3 644 228	0,15
U.S. Treasury Notes 3.375% 23 - 15.05.33	9 204 000	USD	8 134 982	8 171 827	0,35
U.S. Treasury Notes 3.375% 24 - 15.09.27	6 100 000	USD	5 441 585	5 757 409	0,24
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.28	3 859 000	USD	3 530 256	3 642 269	0,15
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.30	3 737 000	USD	3 373 056	3 463 401	0,15
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 15.02.33	9 084 000	USD	8 184 568	8 163 976	0,35
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.28	4 119 000	USD	3 783 097	3 878 344	0,16
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.30	3 504 000	USD	3 215 995	3 239 529	0,14
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.26	6 588 000	USD	5 889 549	6 283 611	0,27
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.29	6 683 000	USD	5 986 099	6 212 874	0,26
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.28	4 168 000	USD	3 781 223	3 943 348	0,17
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.30	3 769 000	USD	3 399 181	3 508 414	0,15
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 15.05.26	3 792 000	USD	3 470 578	3 631 673	0,15
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.05.28	4 244 000	USD	3 886 936	4 008 848	0,17
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 31.08.29	6 282 000	USD	5 646 286	5 877 052	0,25
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 31.12.31	3 943 000	USD	3 512 482	3 620 406	0,15
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 15.04.26	4 236 000	USD	3 853 878	4 064 571	0,17
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.05.30	3 536 000	USD	3 193 488	3 305 929	0,14
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.12.31	3 625 000	USD	3 247 787	3 387 498	0,14
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.28	5 596 000	USD	5 112 782	5 284 248	0,22
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.30	3 469 000	USD	3 161 531	3 228 632	0,14
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 15.08.27	6 128 000	USD	5 529 880	5 843 940	0,25
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.31	4 200 000	USD	3 783 797	3 887 433	0,16
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.26	6 194 000	USD	5 557 808	5 935 854	0,25
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.09.29	2 967 000	USD	2 832 437	2 803 500	0,12
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.27	4 167 000	USD	3 945 278	3 979 500	0,17
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 31.12.31	3 637 000	USD	3 457 212	3 434 383	0,15
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.27	4 543 000	USD	4 201 069	4 338 581	0,18
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.29	3 307 000	USD	3 043 969	3 120 772	0,13
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.01.26	3 699 000	USD	3 405 190	3 559 908	0,15
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.08.33	10 445 000	USD	9 362 227	9 604 633	0,41
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.08.34	11 439 000	USD	10 282 387	10 453 069	0,44
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.10.27	5 122 000	USD	4 688 336	4 895 393	0,21
U.S. Treasury Notes 4.00% 22 - 31.10.29	3 383 000	USD	3 232 917	3 212 911	0,14
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 15.02.26	3 771 000	USD	3 502 919	3 632 045	0,15
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 29.02.28	4 134 000	USD	3 815 223	3 957 342	0,17
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 28.02.30	3 101 000	USD	2 877 850	2 940 410	0,12
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 30.06.28	4 019 000	USD	3 664 399	3 841 798	0,16
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 31.07.30	3 604 000	USD	3 294 666	3 408 660	0,14
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.01.27	4 546 000	USD	4 179 001	4 368 885	0,18
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.29	5 626 000	USD	5 198 833	5 360 116	0,23
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.12.31	3 927 000	USD	3 581 797	3 702 302	0,16
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.02.34	11 667 000	USD	10 533 130	10 793 453	0,46
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.07.29	6 544 000	USD	6 065 709	6 222 882	0,26
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.12.27	4 500 000	USD	4 302 046	4 312 305	0,18
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 30.09.27	3 765 000	USD	3 635 884	3 622 290	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 31.10.27	3 492 000	USD	3 323 905	3 359 638	0,14
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 15.11.32	9 440 000	USD	8 950 823	8 895 581	0,38
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 15.06.26	4 495 000	USD	4 098 865	4 333 437	0,18
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.07.28	3 670 000	USD	3 343 877	3 520 369	0,15
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.08.30	2 993 000	USD	2 761 622	2 847 035	0,12
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.02.27	4 740 000	USD	4 351 252	4 565 340	0,19
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.29	6 231 000	USD	5 705 431	5 960 970	0,25
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.31	4 029 000	USD	3 662 926	3 821 568	0,16
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.07.31	4 486 000	USD	4 170 707	4 247 593	0,18
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.26	7 000 000	USD	6 617 878	6 746 288	0,29
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.29	6 600 000	USD	6 257 959	6 303 024	0,27
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.31	4 211 000	USD	3 985 101	3 982 760	0,17
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.11.27	5 300 000	USD	5 019 529	5 097 507	0,22
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.29	6 900 000	USD	6 578 555	6 587 742	0,28
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.31	4 200 000	USD	3 968 147	3 969 415	0,17
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.12.25	5 548 000	USD	5 117 001	5 358 635	0,23
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.01.26	5 439 000	USD	5 014 687	5 252 535	0,22
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.29	5 889 000	USD	5 461 156	5 662 226	0,24
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.31	4 236 000	USD	3 925 029	4 046 034	0,17
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.03.27	5 458 000	USD	5 033 745	5 270 883	0,22
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.29	7 212 000	USD	6 747 551	6 928 839	0,29
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.31	4 168 000	USD	3 915 302	3 976 052	0,17
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.11.34	7 569 000	USD	7 162 362	7 123 348	0,30
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.11.26	6 300 000	USD	6 068 383	6 082 807	0,26
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.08.26	3 574 000	USD	3 281 448	3 457 944	0,15
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 31.08.28	3 963 000	USD	3 698 688	3 831 322	0,16
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.28	4 840 000	USD	4 459 265	4 677 722	0,20
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.30	3 258 000	USD	3 016 567	3 135 982	0,13
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.12.26	4 499 000	USD	4 089 232	4 355 623	0,18
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.05.34	11 457 000	USD	10 655 181	10 901 714	0,46
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.07.27	5 615 000	USD	5 226 951	5 437 752	0,23
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.07.26	6 201 000	USD	5 725 546	5 999 639	0,25
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.07.26	3 383 000	USD	3 089 322	3 278 761	0,14
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.11.33	11 269 000	USD	10 621 136	10 838 454	0,46
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.03.26	6 125 000	USD	5 677 192	5 931 653	0,25
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.04.27	5 880 000	USD	5 447 657	5 707 695	0,24
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.05.27	5 475 000	USD	5 047 061	5 314 563	0,22
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.05.29	7 280 000	USD	6 825 308	7 066 670	0,30
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.03.26	3 491 000	USD	3 218 446	3 385 541	0,14
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.09.26	3 770 000	USD	3 513 065	3 662 370	0,16
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.28	4 859 000	USD	4 570 003	4 737 877	0,20
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.30	3 094 000	USD	2 889 462	3 016 874	0,13
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.10.26	4 359 000	USD	4 084 012	4 235 870	0,18
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.11.26	4 771 000	USD	4 401 536	4 637 672	0,20
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 28.02.26	6 516 000	USD	6 022 084	6 318 176	0,27
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.29	6 401 000	USD	5 934 034	6 243 370	0,26
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.12.31	3 973 000	USD	3 698 892	3 870 965	0,16
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.12.31	4 490 000	USD	4 246 213	4 374 010	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 15.06.27	5 734 000	USD	5 357 973	5 585 008	0,24
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.06.26	6 667 000	USD	6 198 097	6 473 645	0,27
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.28	5 150 000	USD	4 867 536	5 063 586	0,21
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.30	3 536 000	USD	3 334 166	3 491 608	0,15
U.S. Treasury Notes 4.875% 24 - 30.04.26	6 199 000	USD	5 703 477	6 033 249	0,26
U.S. Treasury Notes 4.875% 24 - 31.05.26	6 211 000	USD	5 792 412	6 047 740	0,26
			1 145 099 472	1 136 339 432	48,10
Total - Obligations			2 457 096 966	2 345 803 909	99,30
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 457 096 966	2 345 803 909	99,30
Parts d'investissements					
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	0	USD	34	34	0,00
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	89	EUR	927 939	928 670	0,04
			927 973	928 704	0,04
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			927 973	928 704	0,04
Parts d'investissements			927 973	928 704	0,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 458 024 939	2 346 732 613	99,34
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				2 365 840 922	100,15

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

Xtrackers II

Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en SGD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Singapour					
Singapore Government Bonds 1.25% 21 - 01.11.26	7 067 000	SGD	6 909 604	6 881 845	6,38
Singapore Government Bonds 1.625% 21 - 01.07.31	4 397 000	SGD	4 271 154	4 069 424	3,77
Singapore Government Bonds 1.875% 20 - 01.03.50	5 256 000	SGD	5 275 234	4 369 838	4,05
Singapore Government Bonds 1.875% 21 - 01.10.51	4 711 000	SGD	4 020 449	3 874 326	3,59
Singapore Government Bonds 2.125% 16 - 01.06.26	8 204 000	SGD	8 189 003	8 122 780	7,53
Singapore Government Bonds 2.25% 16 - 01.08.36	6 593 000	SGD	6 589 245	6 173 026	5,72
Singapore Government Bonds 2.375% 19 - 01.07.39	4 709 000	SGD	4 744 817	4 407 153	4,09
Singapore Government Bonds 2.625% 18 - 01.05.28	5 497 000	SGD	5 530 266	5 470 614	5,07
Singapore Government Bonds 2.625% 22 - 01.08.32	4 395 000	SGD	4 244 277	4 309 298	3,99
Singapore Government Bonds 2.75% 12 - 01.04.42	5 180 000	SGD	5 359 488	5 106 962	4,73
Singapore Government Bonds 2.75% 16 - 01.03.46	6 828 000	SGD	6 963 327	6 736 505	6,24
Singapore Government Bonds 2.875% 10 - 01.09.30	6 832 000	SGD	7 123 238	6 838 832	6,34
Singapore Government Bonds 2.875% 14 - 01.07.29	7 381 000	SGD	7 606 522	7 399 452	6,86
Singapore Government Bonds 2.875% 22 - 01.09.27	3 298 000	SGD	3 262 187	3 306 575	3,07
Singapore Government Bonds 2.875% 23 - 01.08.28	3 534 000	SGD	3 522 195	3 543 542	3,28
Singapore Government Bonds 3.00% 22 - 01.08.72	5 259 000	SGD	5 385 009	5 492 500	5,09
Singapore Government Bonds 3.00% 24 - 01.04.29	1 963 000	SGD	1 936 877	1 982 434	1,84
Singapore Government Bonds 3.25% 24 - 01.06.54	1 963 000	SGD	2 065 300	2 135 744	1,98
Singapore Government Bonds 3.375% 13 - 01.09.33	6 750 000	SGD	7 137 527	6 990 300	6,48
Singapore Government Bonds 3.375% 24 - 01.05.34	2 039 000	SGD	2 050 961	2 124 230	1,97
Singapore Government Bonds 3.50% 07 - 01.03.27	7 528 000	SGD	7 709 584	7 640 167	7,08
			109 896 264	106 975 547	99,15
Total - Obligations			109 896 264	106 975 547	99,15
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			109 896 264	106 975 547	99,15
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			109 896 264	106 975 547	99,15
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				107 895 634	100,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
États-Unis					
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.05.40	10 839 000	USD	7 911 240	6 521 301	0,24
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.08.40	13 308 400	USD	9 119 505	7 936 402	0,29
U.S. Treasury Bonds 1.25% 20 - 15.05.50	11 355 000	USD	6 774 384	5 386 670	0,20
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.08.50	11 601 000	USD	7 425 521	5 661 052	0,21
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.11.40	14 423 700	USD	10 254 220	8 928 180	0,33
U.S. Treasury Bonds 1.625% 20 - 15.11.50	14 723 000	USD	9 744 783	7 682 530	0,28
U.S. Treasury Bonds 1.75% 21 - 15.08.41	14 503 000	USD	10 723 877	9 389 741	0,35
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.51	14 731 000	USD	10 368 295	8 196 582	0,30
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.41	14 503 000	USD	11 099 563	9 713 769	0,36
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.11.51	13 351 000	USD	9 090 486	7 367 144	0,27
U.S. Treasury Bonds 2.00% 20 - 15.02.50	10 250 000	USD	7 338 036	5 954 738	0,22
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.08.51	14 401 000	USD	10 403 575	8 231 229	0,30
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.11.41	11 513 000	USD	8 788 875	7 730 944	0,29
U.S. Treasury Bonds 2.25% 16 - 15.08.46	7 609 600	USD	6 081 302	4 913 043	0,18
U.S. Treasury Bonds 2.25% 19 - 15.08.49	9 840 900	USD	7 272 845	6 096 837	0,23
U.S. Treasury Bonds 2.25% 21 - 15.05.41	14 479 000	USD	11 495 012	10 273 507	0,38
U.S. Treasury Bonds 2.25% 22 - 15.02.52	12 223 000	USD	9 188 499	7 414 185	0,27
U.S. Treasury Bonds 2.375% 19 - 15.11.49	9 841 000	USD	7 661 509	6 257 584	0,23
U.S. Treasury Bonds 2.375% 21 - 15.05.51	14 759 000	USD	11 312 177	9 285 625	0,34
U.S. Treasury Bonds 2.375% 22 - 15.02.42	9 156 000	USD	7 280 932	6 517 269	0,24
U.S. Treasury Bonds 2.50% 15 - 15.02.45	8 451 800	USD	6 875 855	5 864 149	0,22
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.02.46	7 547 900	USD	6 120 431	5 159 780	0,19
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.05.46	7 833 700	USD	6 438 994	5 333 171	0,20
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.08.42	8 177 700	USD	7 078 814	6 142 973	0,23
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.11.42	8 227 000	USD	7 197 423	6 146 572	0,23
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.08.47	7 398 000	USD	6 324 064	5 204 690	0,19
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.11.47	6 924 000	USD	5 676 356	4 860 399	0,18
U.S. Treasury Bonds 2.875% 13 - 15.05.43	7 908 000	USD	6 777 182	5 990 397	0,22
U.S. Treasury Bonds 2.875% 15 - 15.08.45	8 444 800	USD	7 057 744	6 228 779	0,23
U.S. Treasury Bonds 2.875% 16 - 15.11.46	6 941 000	USD	5 960 410	5 042 615	0,19
U.S. Treasury Bonds 2.875% 19 - 15.05.49	9 804 700	USD	7 973 686	6 955 286	0,26
U.S. Treasury Bonds 2.875% 22 - 15.05.52	11 015 000	USD	9 106 727	7 708 039	0,29
U.S. Treasury Bonds 3.00% 12 - 15.05.42	8 233 000	USD	7 562 246	6 461 078	0,24
U.S. Treasury Bonds 3.00% 14 - 15.11.44	8 372 500	USD	7 305 643	6 355 957	0,24
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.05.45	8 000 700	USD	6 934 865	6 045 016	0,22
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.11.45	8 277 300	USD	6 962 168	6 223 560	0,23
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.02.47	6 929 000	USD	5 999 363	5 135 667	0,19
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.05.47	7 390 000	USD	6 484 396	5 462 896	0,20
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.02.48	8 368 000	USD	7 266 989	6 142 060	0,23
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.08.48	9 246 400	USD	7 932 193	6 756 474	0,25
U.S. Treasury Bonds 3.00% 19 - 15.02.49	10 103 000	USD	8 744 346	7 354 763	0,27
U.S. Treasury Bonds 3.00% 22 - 15.08.52	10 996 000	USD	9 022 488	7 895 747	0,29
U.S. Treasury Bonds 3.125% 11 - 15.11.41	7 898 000	USD	7 374 898	6 355 521	0,24
U.S. Treasury Bonds 3.125% 12 - 15.02.42	8 237 800	USD	7 709 127	6 608 994	0,24
U.S. Treasury Bonds 3.125% 13 - 15.02.43	7 441 200	USD	6 735 739	5 878 036	0,22
U.S. Treasury Bonds 3.125% 14 - 15.08.44	8 425 000	USD	7 454 973	6 541 934	0,24
U.S. Treasury Bonds 3.125% 18 - 15.05.48	8 894 000	USD	7 511 795	6 665 733	0,25
U.S. Treasury Bonds 3.25% 22 - 15.05.42	8 501 000	USD	7 685 163	6 917 078	0,26

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 3.375% 14 - 15.05.44	8 258 600	USD	7 827 286	6 693 428	0,25
U.S. Treasury Bonds 3.375% 18 - 15.11.48	9 835 800	USD	8 966 269	7 685 925	0,28
U.S. Treasury Bonds 3.375% 22 - 15.08.42	7 578 000	USD	6 732 570	6 254 893	0,23
U.S. Treasury Bonds 3.50% 09 - 15.02.39	4 269 000	USD	4 217 035	3 739 811	0,14
U.S. Treasury Bonds 3.625% 13 - 15.08.43	7 996 000	USD	7 731 364	6 774 199	0,25
U.S. Treasury Bonds 3.625% 14 - 15.02.44	8 401 900	USD	8 009 815	7 087 869	0,26
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.02.53	11 145 000	USD	10 261 377	9 061 477	0,34
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.05.53	11 058 000	USD	10 063 425	8 996 823	0,33
U.S. Treasury Bonds 3.75% 11 - 15.08.41	7 983 700	USD	8 002 464	7 023 860	0,26
U.S. Treasury Bonds 3.75% 13 - 15.11.43	8 324 000	USD	7 812 178	7 167 822	0,27
U.S. Treasury Bonds 3.875% 10 - 15.08.40	8 106 300	USD	7 989 829	7 298 938	0,27
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.02.43	7 649 000	USD	7 415 327	6 750 924	0,25
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.05.43	6 917 000	USD	6 532 632	6 091 845	0,23
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.52	11 150 000	USD	10 772 211	9 718 044	0,36
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.42	7 565 000	USD	7 381 713	6 809 126	0,25
U.S. Treasury Bonds 4.125% 23 - 15.08.53	12 325 000	USD	11 574 370	10 987 641	0,41
U.S. Treasury Bonds 4.125% 24 - 15.08.44	8 223 000	USD	8 010 169	7 445 066	0,28
U.S. Treasury Bonds 4.25% 09 - 15.05.39	7 651 000	USD	8 015 274	7 263 764	0,27
U.S. Treasury Bonds 4.25% 10 - 15.11.40	7 949 700	USD	8 242 555	7 475 948	0,28
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.02.54	12 918 000	USD	12 512 491	11 793 912	0,44
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.08.54	13 313 000	USD	13 277 332	12 169 164	0,45
U.S. Treasury Bonds 4.375% 08 - 15.02.38	4 507 000	USD	4 727 421	4 383 839	0,16
U.S. Treasury Bonds 4.375% 09 - 15.11.39	8 298 000	USD	8 760 814	7 955 189	0,29
U.S. Treasury Bonds 4.375% 10 - 15.05.40	8 327 800	USD	8 703 575	7 967 454	0,29
U.S. Treasury Bonds 4.375% 11 - 15.05.41	7 962 700	USD	8 430 892	7 582 095	0,28
U.S. Treasury Bonds 4.375% 23 - 15.08.43	8 104 000	USD	7 781 379	7 629 169	0,28
U.S. Treasury Bonds 4.50% 06 - 15.02.36	5 125 300	USD	5 625 815	5 117 420	0,19
U.S. Treasury Bonds 4.50% 08 - 15.05.38	5 071 700	USD	5 574 256	4 994 127	0,18
U.S. Treasury Bonds 4.50% 09 - 15.08.39	7 523 400	USD	8 169 075	7 323 113	0,27
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.02.44	7 975 000	USD	7 942 027	7 615 502	0,28
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.11.54	4 700 000	USD	4 787 910	4 485 974	0,17
U.S. Treasury Bonds 4.625% 10 - 15.02.40	8 375 000	USD	9 225 100	8 244 847	0,30
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.54	13 384 000	USD	13 713 474	13 015 104	0,48
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.44	8 126 000	USD	8 150 151	7 881 636	0,29
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.11.44	5 900 000	USD	5 736 852	5 723 555	0,21
U.S. Treasury Bonds 4.75% 07 - 15.02.37	3 192 800	USD	3 492 478	3 237 270	0,12
U.S. Treasury Bonds 4.75% 11 - 15.02.41	8 145 900	USD	9 132 038	8 110 414	0,30
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.53	12 371 000	USD	13 189 882	12 247 425	0,45
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.43	8 011 000	USD	8 333 272	7 912 753	0,29
U.S. Treasury Bonds 5.00% 07 - 15.05.37	3 948 600	USD	4 442 857	4 087 529	0,15
U.S. Treasury Bonds 5.25% 98 - 15.11.28	2 141 100	USD	2 248 709	2 208 284	0,08
U.S. Treasury Bonds 5.25% 99 - 15.02.29	2 462 000	USD	2 598 810	2 542 307	0,09
U.S. Treasury Bonds 5.375% 01 - 15.02.31	2 600 300	USD	2 817 013	2 726 100	0,10
U.S. Treasury Bonds 5.50% 98 - 15.08.28	2 431 000	USD	2 591 398	2 524 813	0,09
U.S. Treasury Bonds 6.00% 96 - 15.02.26	2 293 000	USD	2 366 543	2 336 289	0,09
U.S. Treasury Bonds 6.125% 97 - 15.11.27	4 338 800	USD	4 635 521	4 552 975	0,17
U.S. Treasury Bonds 6.125% 99 - 15.08.29	2 225 500	USD	2 441 281	2 385 259	0,09
U.S. Treasury Bonds 6.25% 00 - 15.05.30	3 424 700	USD	3 871 525	3 720 708	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 6.375% 97 - 15.08.27	1 943 000	USD	2 102 641	2 043 336	0,08
U.S. Treasury Bonds 6.50% 96 - 15.11.26	2 250 300	USD	2 359 540	2 340 099	0,09
U.S. Treasury Bonds 6.625% 97 - 15.02.27	2 152 300	USD	2 291 168	2 254 558	0,08
U.S. Treasury Bonds 6.75% 96 - 15.08.26	1 686 000	USD	1 774 684	1 751 176	0,06
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.07.27	8 455 000	USD	7 823 315	7 655 791	0,28
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 30.09.27	9 384 000	USD	8 675 965	8 442 741	0,31
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.12.25	10 886 000	USD	10 531 760	10 480 326	0,39
U.S. Treasury Notes 0.375% 21 - 31.01.26	11 256 000	USD	10 862 352	10 798 760	0,40
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.04.27	6 092 000	USD	5 627 978	5 588 477	0,21
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.05.27	8 057 000	USD	7 487 322	7 366 515	0,27
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.12.31	7 776 000	USD	7 213 319	7 089 537	0,26
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.08.27	8 794 000	USD	8 156 669	7 965 495	0,29
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.12.31	10 867 000	USD	10 050 310	9 779 553	0,36
U.S. Treasury Notes 0.50% 21 - 28.02.26	12 002 000	USD	11 557 942	11 497 597	0,43
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.03.27	6 309 000	USD	5 939 865	5 824 498	0,22
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.05.30	16 906 000	USD	14 539 806	13 877 475	0,51
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.08.30	20 785 100	USD	17 933 939	16 891 207	0,62
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 30.11.27	10 096 000	USD	9 329 026	9 092 757	0,34
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.12.27	11 325 000	USD	10 406 361	10 168 629	0,38
U.S. Treasury Notes 0.625% 21 - 31.07.26	11 150 000	USD	10 643 465	10 536 767	0,39
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.01.28	12 107 000	USD	11 181 142	10 877 421	0,40
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.03.26	11 889 000	USD	11 476 382	11 386 560	0,42
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 30.04.26	11 145 000	USD	10 727 084	10 643 527	0,39
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.05.26	11 708 000	USD	11 236 093	11 150 955	0,41
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.08.26	11 896 000	USD	11 387 286	11 233 393	0,42
U.S. Treasury Notes 0.875% 20 - 15.11.30	21 815 000	USD	18 843 067	17 857 691	0,66
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.06.26	11 639 000	USD	11 163 885	11 074 308	0,41
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.09.26	11 122 000	USD	10 589 537	10 495 553	0,39
U.S. Treasury Notes 1.00% 21 - 31.12.31	12 221 000	USD	11 181 539	10 881 445	0,40
U.S. Treasury Notes 1.125% 20 - 28.02.27	6 496 000	USD	6 142 949	6 080 855	0,22
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 15.02.31	22 956 000	USD	20 111 914	18 953 083	0,70
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 29.02.28	11 244 000	USD	10 418 561	10 198 712	0,38
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.12.31	11 923 000	USD	11 014 373	10 634 813	0,39
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.10.26	11 106 000	USD	10 597 947	10 499 508	0,39
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.03.28	11 266 000	USD	10 465 262	10 231 869	0,38
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.31	11 863 000	USD	11 085 740	10 746 191	0,40
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.31	11 270 000	USD	10 386 062	10 179 082	0,38
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.06.28	12 356 800	USD	11 432 284	11 134 693	0,41
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 15.08.31	21 967 000	USD	18 954 248	17 935 678	0,66
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.31	12 261 000	USD	11 312 755	10 959 207	0,41
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.11.26	11 765 000	USD	11 240 750	11 122 521	0,41
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.26	11 215 000	USD	10 677 149	10 577 164	0,39
U.S. Treasury Notes 1.375% 19 - 31.08.26	6 632 000	USD	6 448 605	6 328 918	0,23
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.10.28	12 043 000	USD	11 140 484	10 787 894	0,40
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 15.11.31	21 329 000	USD	18 599 742	17 434 725	0,64
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.12.28	11 037 000	USD	10 128 473	9 843 624	0,36
U.S. Treasury Notes 1.50% 16 - 15.08.26	12 257 600	USD	11 807 751	11 731 921	0,43
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 31.01.27	16 587 000	USD	15 882 378	15 685 108	0,58

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 15.02.30	15 033 000	USD	13 580 513	13 056 372	0,48
U.S. Treasury Notes 1.50% 21 - 30.11.28	11 778 000	USD	10 828 596	10 579 018	0,39
U.S. Treasury Notes 1.625% 16 - 15.02.26	11 524 800	USD	11 249 274	11 195 335	0,41
U.S. Treasury Notes 1.625% 16 - 15.05.26	12 251 000	USD	11 939 618	11 824 187	0,44
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 15.08.29	14 945 000	USD	13 727 489	13 267 260	0,49
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.09.26	6 631 000	USD	6 415 043	6 341 433	0,23
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 31.10.26	5 957 000	USD	5 735 024	5 685 221	0,21
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.11.26	6 285 000	USD	6 060 466	5 984 027	0,22
U.S. Treasury Notes 1.625% 21 - 15.05.31	21 818 000	USD	19 363 645	18 412 347	0,68
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 15.11.29	15 062 000	USD	13 901 526	13 359 312	0,49
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 31.12.26	5 977 000	USD	5 757 809	5 694 979	0,21
U.S. Treasury Notes 1.75% 22 - 31.12.31	10 620 000	USD	9 836 275	9 590 391	0,35
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 30.06.26	6 331 000	USD	6 155 011	6 115 380	0,23
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 31.07.26	6 019 000	USD	5 843 129	5 803 172	0,21
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 15.02.32	19 683 000	USD	17 482 555	16 562 845	0,61
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.27	10 318 000	USD	9 905 508	9 815 804	0,36
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 31.12.31	8 967 000	USD	8 390 201	8 124 228	0,30
U.S. Treasury Notes 2.00% 16 - 15.11.26	11 533 000	USD	11 169 835	11 068 094	0,41
U.S. Treasury Notes 2.125% 19 - 31.05.26	5 962 000	USD	5 835 986	5 788 757	0,21
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.02.27	12 702 000	USD	12 318 905	12 189 931	0,45
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.08.27	12 207 000	USD	11 745 621	11 601 495	0,43
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.11.27	12 022 000	USD	11 589 804	11 366 482	0,42
U.S. Treasury Notes 2.25% 19 - 31.03.26	6 521 000	USD	6 402 486	6 362 071	0,24
U.S. Treasury Notes 2.375% 17 - 15.05.27	11 940 000	USD	11 611 820	11 434 472	0,42
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 30.04.26	6 253 000	USD	6 144 367	6 101 081	0,23
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 15.05.29	14 522 000	USD	13 848 464	13 386 357	0,50
U.S. Treasury Notes 2.375% 22 - 31.12.31	8 821 000	USD	8 315 964	8 142 858	0,30
U.S. Treasury Notes 2.50% 19 - 28.02.26	6 837 000	USD	6 727 501	6 701 905	0,25
U.S. Treasury Notes 2.50% 22 - 31.03.27	10 137 000	USD	9 853 785	9 761 630	0,36
U.S. Treasury Notes 2.625% 18 - 31.12.25	5 540 000	USD	5 468 555	5 454 312	0,20
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 31.01.26	5 935 000	USD	5 853 460	5 833 456	0,22
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 15.02.29	13 793 000	USD	13 340 528	12 897 533	0,48
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.05.27	9 340 000	USD	9 092 944	8 991 939	0,33
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.07.29	7 717 000	USD	7 311 600	7 160 544	0,26
U.S. Treasury Notes 2.75% 18 - 15.02.28	13 237 000	USD	12 912 874	12 639 267	0,47
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 30.04.27	9 552 000	USD	9 308 106	9 234 844	0,34
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.05.29	8 096 000	USD	7 752 429	7 571 632	0,28
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.07.27	8 189 000	USD	7 949 156	7 887 043	0,29
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 15.08.32	19 583 000	USD	18 087 237	17 376 822	0,64
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.05.28	12 629 000	USD	12 272 501	12 063 694	0,45
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.08.28	13 772 000	USD	13 490 467	13 101 755	0,48
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 31.12.31	8 246 000	USD	7 986 795	7 762 862	0,29
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 15.05.32	20 073 000	USD	18 944 204	18 038 947	0,67
U.S. Treasury Notes 3.125% 18 - 15.11.28	14 012 500	USD	13 805 801	13 409 306	0,50
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.27	7 989 000	USD	7 822 303	7 759 329	0,29
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.29	7 616 000	USD	7 387 580	7 216 160	0,27
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.27	9 143 000	USD	9 001 328	8 928 725	0,33
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.29	7 603 000	USD	7 399 365	7 256 125	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 3.375% 23 - 15.05.33	19 019 000	USD	18 183 992	17 485 563	0,65
U.S. Treasury Notes 3.375% 24 - 15.09.27	11 054 000	USD	11 004 661	10 804 378	0,40
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.28	8 043 000	USD	7 890 753	7 858 903	0,29
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.30	7 009 000	USD	6 875 547	6 726 428	0,25
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 15.02.33	19 511 000	USD	18 967 081	18 160 412	0,67
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.28	8 440 000	USD	8 313 749	8 228 974	0,30
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.30	6 706 000	USD	6 553 937	6 419 423	0,24
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.26	13 355 000	USD	13 323 586	13 188 073	0,49
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.29	12 860 000	USD	12 755 229	12 377 750	0,46
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.28	8 516 000	USD	8 424 263	8 341 023	0,31
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.30	7 014 000	USD	6 921 761	6 761 901	0,25
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 15.05.26	8 402 000	USD	8 344 383	8 332 434	0,31
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.05.28	8 428 000	USD	8 312 551	8 244 309	0,30
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 31.08.29	12 889 000	USD	12 892 380	12 484 195	0,46
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 31.12.31	8 411 000	USD	8 369 328	7 996 331	0,30
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 15.04.26	8 399 000	USD	8 373 813	8 345 233	0,31
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.05.30	6 725 000	USD	6 650 338	6 511 135	0,24
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.12.31	6 737 000	USD	6 658 887	6 518 563	0,24
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.28	11 206 000	USD	11 206 512	11 005 128	0,41
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.30	7 824 000	USD	7 751 522	7 540 991	0,28
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 15.08.27	11 706 000	USD	11 690 798	11 558 742	0,43
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.26	13 290 000	USD	13 308 071	13 186 182	0,49
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.31	8 952 000	USD	8 983 441	8 579 939	0,32
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.09.29	6 754 000	USD	6 716 636	6 608 884	0,24
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.27	8 363 000	USD	8 318 566	8 269 570	0,31
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 31.12.31	6 597 000	USD	6 575 259	6 450 608	0,24
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.27	8 004 000	USD	7 989 785	7 913 305	0,29
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.29	6 744 000	USD	6 717 000	6 590 648	0,24
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.01.26	7 109 000	USD	7 077 141	7 084 041	0,26
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.08.33	20 165 000	USD	19 499 729	19 202 373	0,71
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.08.34	23 650 000	USD	23 356 970	22 376 873	0,83
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.10.27	10 530 000	USD	10 457 322	10 421 360	0,39
U.S. Treasury Notes 4.00% 22 - 31.10.29	6 601 000	USD	6 561 297	6 492 145	0,24
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 15.02.26	7 054 000	USD	7 021 251	7 034 734	0,26
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 29.02.28	8 428 000	USD	8 378 830	8 352 912	0,31
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 28.02.30	6 980 000	USD	6 948 623	6 853 444	0,25
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 30.06.28	8 333 000	USD	8 296 631	8 248 355	0,31
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 31.07.30	6 974 000	USD	6 924 528	6 830 161	0,25
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.01.27	10 109 000	USD	10 085 826	10 060 019	0,37
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.29	11 874 000	USD	11 853 586	11 714 443	0,43
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.12.31	8 009 000	USD	7 976 171	7 818 173	0,29
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.02.34	22 514 000	USD	22 070 885	21 567 638	0,80
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.07.29	13 796 000	USD	13 870 232	13 582 572	0,50
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.12.27	11 340 000	USD	11 253 651	11 254 897	0,42
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 30.09.27	8 436 000	USD	8 443 985	8 403 732	0,31
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 31.10.27	8 372 000	USD	8 398 098	8 339 310	0,31
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 15.11.32	19 355 000	USD	19 602 379	18 886 186	0,70
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 15.06.26	7 465 000	USD	7 434 976	7 452 181	0,28

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.07.28	8 148 000	USD	8 137 511	8 092 619	0,30
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.08.30	7 204 000	USD	7 145 957	7 095 366	0,26
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.02.27	10 386 000	USD	10 346 586	10 357 601	0,38
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.29	12 843 000	USD	12 636 713	12 720 590	0,47
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.31	8 416 000	USD	8 188 406	8 264 775	0,31
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.07.31	8 542 000	USD	8 647 134	8 374 510	0,31
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.26	13 342 000	USD	13 333 881	13 314 951	0,49
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.29	14 013 000	USD	13 992 417	13 856 449	0,51
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.31	8 834 000	USD	8 780 456	8 651 088	0,32
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.11.27	11 400 000	USD	11 403 504	11 352 752	0,42
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.29	13 500 000	USD	13 360 826	13 351 247	0,49
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.31	7 800 000	USD	7 649 820	7 636 084	0,28
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.12.25	10 448 000	USD	10 440 205	10 448 816	0,39
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.01.26	11 406 000	USD	11 399 956	11 406 036	0,42
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.29	12 271 000	USD	12 304 048	12 217 314	0,45
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.31	8 198 000	USD	8 198 204	8 108 309	0,30
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.03.27	10 231 000	USD	10 224 142	10 230 137	0,38
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.29	13 722 000	USD	13 891 226	13 651 203	0,50
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.31	8 591 000	USD	8 734 195	8 486 311	0,31
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.11.34	15 389 000	USD	15 258 475	14 999 640	0,55
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.11.26	14 000 000	USD	13 998 406	13 999 978	0,52
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.12.26	14 000 000	USD	13 999 500	14 002 948	0,52
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.08.26	8 402 000	USD	8 398 045	8 417 767	0,31
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 31.08.28	9 337 000	USD	9 387 412	9 345 753	0,35
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.28	10 535 000	USD	10 641 703	10 541 584	0,39
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.30	7 509 000	USD	7 540 213	7 483 786	0,28
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.12.26	10 078 000	USD	10 135 170	10 101 605	0,37
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.05.34	23 112 000	USD	23 317 679	22 772 434	0,84
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.07.27	11 486 000	USD	11 582 496	11 517 371	0,43
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.07.26	13 343 000	USD	13 382 928	13 366 955	0,49
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.12.29	12 900 000	USD	12 904 074	12 895 087	0,48
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.07.26	7 661 000	USD	7 669 082	7 689 118	0,28
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.11.33	22 444 000	USD	23 078 752	22 354 540	0,83
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.03.26	12 403 000	USD	12 346 560	12 436 953	0,46
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.04.27	11 022 000	USD	10 968 435	11 078 849	0,41
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.05.27	11 147 000	USD	11 152 692	11 204 459	0,41
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.05.29	12 874 000	USD	12 948 901	12 939 376	0,48
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.12.31	7 900 000	USD	7 921 942	7 909 674	0,29
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.03.26	7 437 000	USD	7 465 329	7 468 956	0,28
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.09.26	8 074 000	USD	8 080 894	8 121 965	0,30
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.28	9 446 000	USD	9 491 011	9 536 741	0,35
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.30	7 513 000	USD	7 593 403	7 585 759	0,28
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.10.26	9 060 000	USD	9 056 286	9 115 946	0,34
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.11.26	8 993 000	USD	9 036 046	9 052 045	0,33
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 28.02.26	11 502 000	USD	11 514 430	11 548 709	0,43
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.29	13 465 000	USD	13 531 478	13 598 577	0,50
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.12.31	8 770 000	USD	8 849 537	8 847 436	0,33
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.12.31	8 759 000	USD	8 891 621	8 834 273	0,33

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 15.06.27	10 611 000	USD	10 676 337	10 702 139	0,40
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.06.26	13 339 000	USD	13 407 375	13 410 906	0,50
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.28	10 272 000	USD	10 383 797	10 458 966	0,39
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.30	6 761 000	USD	6 873 685	6 913 608	0,26
U.S. Treasury Notes 4.875% 24 - 30.04.26	13 599 000	USD	13 610 718	13 705 221	0,51
U.S. Treasury Notes 4.875% 24 - 31.05.26	12 682 000	USD	12 719 435	12 787 043	0,47
			2 809 525 764	2 688 536 676	99,42
Total - Obligations			2 809 525 764	2 688 536 676	99,42
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 809 525 764	2 688 536 676	99,42
Parts d'investissements					
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	213	USD	2 504 006	2 507 426	0,09
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	22	EUR	238 445	237 708	0,01
			2 742 451	2 745 134	0,10
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			2 742 451	2 745 134	0,10
Parts d'investissements			2 742 451	2 745 134	0,10
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 812 268 215	2 691 281 810	99,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				2 713 824 062	100,36

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

Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
États-Unis					
U.S. Treasury Bonds 6.00% 96 - 15.02.26	616 000	USD	628 578	627 629	0,27
U.S. Treasury Bonds 6.125% 97 - 15.11.27	1 160 000	USD	1 225 613	1 217 261	0,52
U.S. Treasury Bonds 6.375% 97 - 15.08.27	452 000	USD	481 885	475 341	0,20
U.S. Treasury Bonds 6.50% 96 - 15.11.26	520 000	USD	539 290	540 751	0,23
U.S. Treasury Bonds 6.625% 97 - 15.02.27	500 000	USD	525 100	523 756	0,23
U.S. Treasury Bonds 6.75% 96 - 15.08.26	427 000	USD	440 577	443 507	0,19
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.07.27	2 184 000	USD	2 002 768	1 977 557	0,85
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 30.09.27	2 562 000	USD	2 315 104	2 305 019	0,99
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 30.11.25	2 734 000	USD	2 634 119	2 639 814	1,14
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.12.25	3 008 000	USD	2 892 155	2 895 905	1,25
U.S. Treasury Notes 0.375% 21 - 31.01.26	2 991 000	USD	2 862 957	2 869 500	1,24
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.04.27	1 833 000	USD	1 670 277	1 681 497	0,72
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.05.27	1 984 000	USD	1 807 829	1 813 971	0,78
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.12.31	2 110 000	USD	1 934 602	1 923 730	0,83
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.08.27	2 337 000	USD	2 153 605	2 116 825	0,91
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.12.31	2 801 000	USD	2 531 999	2 520 707	1,08
U.S. Treasury Notes 0.50% 21 - 28.02.26	3 048 000	USD	2 916 831	2 919 903	1,26
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.03.27	1 526 000	USD	1 394 287	1 408 810	0,61
U.S. Treasury Notes 0.625% 21 - 31.07.26	3 048 000	USD	2 871 487	2 880 365	1,24
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.03.26	3 061 000	USD	2 929 183	2 931 639	1,26
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 30.04.26	3 160 000	USD	3 013 936	3 017 815	1,30
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.05.26	3 068 000	USD	2 912 808	2 922 030	1,26
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.08.26	3 136 000	USD	2 950 223	2 961 325	1,27
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.06.26	3 061 000	USD	2 906 082	2 912 489	1,25
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.09.26	3 037 000	USD	2 856 001	2 865 941	1,23
U.S. Treasury Notes 1.125% 20 - 28.02.27	1 553 000	USD	1 449 798	1 453 751	0,63
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.10.26	3 161 000	USD	2 985 193	2 988 380	1,29
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.11.26	2 881 000	USD	2 731 178	2 723 670	1,17
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.26	2 873 000	USD	2 717 832	2 709 603	1,17
U.S. Treasury Notes 1.375% 19 - 31.08.26	1 542 000	USD	1 465 445	1 471 531	0,63
U.S. Treasury Notes 1.50% 16 - 15.08.26	3 260 000	USD	3 111 823	3 120 192	1,34
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 31.01.27	4 425 000	USD	4 191 149	4 184 398	1,80
U.S. Treasury Notes 1.625% 16 - 15.02.26	3 193 000	USD	3 092 310	3 101 720	1,34
U.S. Treasury Notes 1.625% 16 - 15.05.26	3 142 000	USD	3 028 158	3 032 536	1,31
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.09.26	1 542 000	USD	1 465 617	1 474 663	0,63
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 31.10.26	1 536 000	USD	1 462 304	1 465 922	0,63
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.11.26	1 531 000	USD	1 458 602	1 457 684	0,63
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 31.12.26	1 542 000	USD	1 471 420	1 469 242	0,63
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 30.06.26	1 569 000	USD	1 510 305	1 515 563	0,65
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 31.07.26	1 582 000	USD	1 520 281	1 525 273	0,66
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.27	2 592 000	USD	2 460 744	2 465 843	1,06
U.S. Treasury Notes 2.00% 16 - 15.11.26	3 119 000	USD	2 989 801	2 993 270	1,29
U.S. Treasury Notes 2.125% 19 - 31.05.26	1 702 000	USD	1 648 745	1 652 544	0,71
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.02.27	3 204 000	USD	3 065 734	3 074 834	1,32
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.08.27	3 190 000	USD	3 068 019	3 031 766	1,30
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.11.27	3 081 000	USD	2 925 433	2 913 004	1,25
U.S. Treasury Notes 2.25% 19 - 31.03.26	1 562 000	USD	1 522 919	1 523 931	0,66
U.S. Treasury Notes 2.375% 17 - 15.05.27	3 084 000	USD	2 938 208	2 953 426	1,27

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 30.04.26	1 536 000	USD	1 495 887	1 498 682	0,65
U.S. Treasury Notes 2.50% 19 - 28.02.26	1 646 000	USD	1 612 661	1 613 476	0,69
U.S. Treasury Notes 2.50% 22 - 31.03.27	2 633 000	USD	2 512 421	2 535 501	1,09
U.S. Treasury Notes 2.625% 18 - 31.12.25	1 551 000	USD	1 524 097	1 527 010	0,66
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 31.01.26	1 536 000	USD	1 504 222	1 509 720	0,65
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.05.27	2 426 000	USD	2 325 583	2 335 594	1,01
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 30.04.27	2 500 000	USD	2 400 062	2 416 992	1,04
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.07.27	2 293 000	USD	2 233 588	2 208 449	0,95
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 30.11.25	1 556 000	USD	1 532 761	1 536 676	0,66
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.27	2 240 000	USD	2 214 159	2 175 603	0,94
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.27	2 298 000	USD	2 256 457	2 244 144	0,97
U.S. Treasury Notes 3.375% 24 - 15.09.27	2 983 000	USD	2 964 237	2 915 638	1,25
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.26	3 558 000	USD	3 545 706	3 513 528	1,51
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 15.05.26	2 102 000	USD	2 079 899	2 084 596	0,90
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 15.04.26	1 943 000	USD	1 929 734	1 930 562	0,83
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 15.08.27	2 835 000	USD	2 829 116	2 799 337	1,20
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.26	3 432 000	USD	3 435 210	3 405 190	1,47
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.01.26	1 977 000	USD	1 965 172	1 970 059	0,85
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.10.27	3 007 000	USD	2 986 801	2 975 976	1,28
U.S. Treasury Notes 4.00% 22 - 15.12.25	1 936 000	USD	1 925 314	1 932 521	0,83
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 15.02.26	1 951 000	USD	1 939 197	1 945 671	0,84
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.01.27	2 680 000	USD	2 671 441	2 667 015	1,15
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 30.09.27	2 260 000	USD	2 260 404	2 251 356	0,97
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 31.10.27	2 207 000	USD	2 207 594	2 198 382	0,95
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 15.06.26	1 953 000	USD	1 939 048	1 949 646	0,84
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.02.27	2 722 000	USD	2 704 174	2 714 557	1,17
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.26	3 395 000	USD	3 392 457	3 388 117	1,46
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.11.27	2 982 000	USD	2 982 564	2 969 641	1,28
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.12.25	2 850 000	USD	2 845 681	2 850 223	1,23
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.01.26	2 994 000	USD	2 989 376	2 994 009	1,29
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.03.27	2 734 000	USD	2 726 514	2 733 769	1,18
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.08.26	2 034 000	USD	2 029 281	2 037 817	0,88
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.12.26	2 483 000	USD	2 494 344	2 488 816	1,07
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.07.27	2 837 000	USD	2 859 370	2 844 749	1,22
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.07.26	3 397 000	USD	3 405 146	3 403 099	1,46
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.07.26	1 945 000	USD	1 944 696	1 952 139	0,84
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.03.26	3 406 000	USD	3 390 636	3 415 324	1,47
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.04.27	2 873 000	USD	2 860 783	2 887 818	1,24
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.05.27	2 941 000	USD	2 935 515	2 956 160	1,27
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.03.26	2 099 000	USD	2 104 185	2 108 019	0,91
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.09.26	2 153 000	USD	2 151 228	2 165 790	0,93
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.10.26	2 250 000	USD	2 252 209	2 263 894	0,97
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.11.26	2 502 000	USD	2 510 884	2 518 427	1,08
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 28.02.26	3 255 000	USD	3 256 326	3 268 218	1,41
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 15.06.27	2 980 000	USD	2 991 236	3 005 595	1,29
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.06.26	3 555 000	USD	3 572 533	3 574 164	1,54
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 30.11.25	2 623 000	USD	2 629 240	2 636 943	1,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 4.875% 24 - 30.04.26	3 556 000	USD	3 558 593	3 583 776	1,54
U.S. Treasury Notes 4.875% 24 - 31.05.26	3 433 000	USD	3 439 846	3 461 435	1,49
			229 995 902	230 059 656	99,02
Total - Obligations			229 995 902	230 059 656	99,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			229 995 902	230 059 656	99,02
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	61	USD	716 914	718 072	0,31
			716 914	718 072	0,31
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			716 914	718 072	0,31
Parts d'investissements			716 914	718 072	0,31
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			230 712 816	230 777 728	99,33
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				232 260 569	99,97

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
APA Infrastructure Ltd. 0.75% 21 - 15.03.29	900 000	EUR	803 847	813 864	0,02
APA Infrastructure Ltd. 1.25% 21 - 15.03.33	600 000	EUR	480 863	500 687	0,01
APA Infrastructure Ltd. 2.00% 15 - 22.03.27	879 000	EUR	856 423	859 803	0,02
APA Infrastructure Ltd. 2.00% 20 - 15.07.30	709 000	EUR	649 685	660 141	0,02
Aurizon Network Pty. Ltd. 3.125% 16 - 01.06.26	1 000 000	EUR	995 778	1 004 699	0,03
Ausgrid Finance Pty. Ltd. 0.875% 21 - 07.10.31	734 000	EUR	613 098	619 505	0,02
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 0.625% 20 - 25.08.30	541 000	EUR	464 084	473 627	0,01
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 1.50% 15 - 26.02.27	983 000	EUR	946 365	956 484	0,03
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. FRN 21 - 11.03.81	816 000	EUR	726 696	786 702	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 21 - 05.05.31	1 000 000	EUR	926 241	966 082	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.75% 16 - 29.09.26	1 500 000	EUR	1 451 176	1 450 159	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 3.652% 23 - 20.01.26	1 400 000	EUR	1 400 817	1 412 098	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 23 - 03.02.33	1 200 000	EUR	1 210 512	1 259 279	0,03
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 4.00% 24 - 07.06.34	870 000	EUR	889 227	897 978	0,02
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 4.375% 23 - 24.05.33	800 000	EUR	834 932	846 229	0,02
BHP Billiton Finance Ltd. 1.50% 15 - 29.04.30	898 000	EUR	820 387	827 295	0,02
BHP Billiton Finance Ltd. 3.125% 13 - 29.04.33	1 100 000	EUR	1 110 178	1 093 570	0,03
BHP Billiton Finance Ltd. 3.25% 12 - 24.09.27	900 000	EUR	916 281	911 965	0,02
CIMIC Finance Ltd. 1.50% 21 - 28.05.29	695 000	EUR	613 571	628 198	0,02
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	652 000	EUR	619 866	624 164	0,02
Commonwealth Bank of Australia FRN 24 - 04.06.34	1 300 000	EUR	1 305 903	1 341 984	0,04
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 4.25% 24 - 03.05.30	560 000	EUR	560 150	587 871	0,02
Macquarie Bank Ltd. 3.202% 24 - 17.09.29	957 000	EUR	960 723	965 832	0,03
Macquarie Group Ltd. 0.35% 20 - 03.03.28	1 390 000	EUR	1 281 153	1 283 136	0,03
Macquarie Group Ltd. 0.625% 20 - 03.02.27	520 000	EUR	490 378	496 846	0,01
Macquarie Group Ltd. 0.943% 22 - 19.01.29	700 000	EUR	625 042	642 413	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.95% 21 - 21.05.31	1 000 000	EUR	833 790	869 058	0,02
Macquarie Group Ltd. 4.747% 23 - 23.01.30	950 000	EUR	982 549	1 017 100	0,03
National Australia Bank Ltd. 1.125% 19 - 20.05.31	500 000	EUR	440 106	457 244	0,01
National Australia Bank Ltd. 1.25% 16 - 18.05.26	1 168 000	EUR	1 155 320	1 146 919	0,03
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	1 499 000	EUR	1 428 388	1 426 578	0,04
National Australia Bank Ltd. 2.125% 22 - 24.05.28	1 453 000	EUR	1 415 079	1 421 476	0,04
National Australia Bank Ltd. 3.125% 24 - 28.02.30	1 718 000	EUR	1 716 508	1 731 088	0,05
Origin Energy Finance Ltd. 1.00% 19 - 17.09.29	859 000	EUR	787 361	770 866	0,02
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	562 000	EUR	511 826	526 513	0,01
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.75% 18 - 11.04.28	786 000	EUR	732 448	757 655	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Australie (suite)					
Stockland Trust 1.625% 18 - 27.04.26	280 000	EUR	269 358	273 279	0,01
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 1.75% 18 - 26.04.28	528 000	EUR	506 283	509 135	0,01
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3.75% 24 - 30.04.32	560 000	EUR	556 184	576 332	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4.125% 24 - 30.04.36	760 000	EUR	763 021	792 231	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4.375% 23 - 03.05.33	1 300 000	EUR	1 310 679	1 377 477	0,04
Telstra Corp. Ltd. 1.00% 20 - 23.04.30	795 000	EUR	708 303	721 661	0,02
Telstra Corp. Ltd. 1.125% 16 - 14.04.26	693 000	EUR	679 747	680 241	0,02
Telstra Corp. Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	1 021 000	EUR	951 940	962 251	0,03
Telstra Group Ltd. 3.50% 24 - 03.09.36	800 000	EUR	802 443	814 262	0,02
Telstra Group Ltd. 3.75% 23 - 04.05.31	560 000	EUR	568 925	584 784	0,02
Toyota Finance Australia Ltd. 0.44% 22 - 13.01.28	690 000	EUR	636 953	642 978	0,02
Toyota Finance Australia Ltd. 2.28% 20 - 21.10.27	523 000	EUR	516 515	515 146	0,01
Toyota Finance Australia Ltd. 3.386% 24 - 18.03.30	500 000	EUR	499 730	506 691	0,01
Toyota Finance Australia Ltd. 3.434% 24 - 18.06.26	700 000	EUR	701 450	707 310	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	908 000	EUR	841 806	848 050	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.75% 17 - 29.03.28	750 000	EUR	711 805	722 497	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.00% 20 - 08.04.30	900 000	EUR	876 443	894 507	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.713% 24 - 12.03.32	570 000	EUR	575 024	582 540	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.974% 24 - 12.03.36	770 000	EUR	780 733	795 082	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.225% 23 - 26.04.33	890 000	EUR	906 374	939 041	0,03
Vicinity Centres Trust 1.125% 19 - 07.11.29	550 000	EUR	471 407	493 663	0,01
Wesfarmers Ltd. 0.954% 21 - 21.10.33	800 000	EUR	645 805	656 054	0,02
Westpac Banking Corp. FRN 21 - 13.05.31	1 400 000	EUR	1 304 408	1 352 460	0,04
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	622 000	EUR	588 591	598 280	0,02
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	980 000	EUR	942 772	941 095	0,03
Westpac Banking Corp. 1.45% 18 - 17.07.28	1 078 000	EUR	1 018 778	1 026 549	0,03
Westpac Banking Corp. 3.703% 23 - 16.01.26	1 204 000	EUR	1 203 918	1 216 362	0,03
Westpac Banking Corp. 3.799% 23 - 17.01.30	802 000	EUR	808 603	834 252	0,02
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	560 000	EUR	493 687	500 192	0,01
			54 198 436	55 099 510	1,50
Autriche					
A1 Towers Holding GmbH 5.25% 23 - 13.07.28	500 000	EUR	511 075	532 120	0,01
BAWAG Group AG FRN 23 - 24.02.34	400 000	EUR	416 628	435 268	0,01
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	700 000	EUR	638 852	650 930	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 24 - 03.10.29	1 000 000	EUR	1 000 968	1 003 294	0,03
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 4.125% 23 - 18.01.27	700 000	EUR	705 766	715 850	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	700 000	EUR	640 104	659 532	0,02
CA Immobilien Anlagen AG 4.25% 24 - 30.04.30	500 000	EUR	499 201	500 001	0,01
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	1 100 000	EUR	1 003 580	1 013 821	0,03
Erste Group Bank AG 0.125% 21 - 17.05.28	900 000	EUR	823 430	824 911	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 27.01.31	800 000	EUR	665 037	683 641	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 14.09.29	600 000	EUR	530 588	530 571	0,01
Erste Group Bank AG 0.875% 19 - 22.05.26	500 000	EUR	482 637	487 019	0,01
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	1 100 000	EUR	1 048 626	1 052 840	0,03
Erste Group Bank AG FRN 21 - 15.11.32	700 000	EUR	626 183	651 780	0,02
Erste Group Bank AG 1.50% 22 - 07.04.26	700 000	EUR	684 729	688 751	0,02
Erste Group Bank AG FRN 20 - 08.09.31	700 000	EUR	653 300	683 070	0,02
Erste Group Bank AG FRN 24 - 27.08.32	1 100 000	EUR	1 092 460	1 103 415	0,03
Erste Group Bank AG FRN 22 - 07.06.33	600 000	EUR	582 841	604 611	0,02
Erste Group Bank AG FRN 23 - 16.01.31	900 000	EUR	895 431	940 320	0,02
Erste Group Bank AG FRN 24 - 15.01.35	1 000 000	EUR	993 880	1 003 017	0,03
Erste Group Bank AG FRN 23 - 30.05.30	700 000	EUR	705 819	733 425	0,02
Kommunalkredit Austria AG 5.25% 24 - 28.03.29	700 000	EUR	726 744	737 171	0,02
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	851 000	EUR	832 883	838 545	0,02
OMV AG 0.75% 20 - 16.06.30	1 016 000	EUR	898 793	910 538	0,02
OMV AG 1.00% 17 - 14.12.26	1 443 000	EUR	1 401 888	1 399 510	0,04
OMV AG 1.00% 19 - 03.07.34	763 000	EUR	613 874	619 532	0,02
OMV AG 1.875% 18 - 04.12.28	608 000	EUR	586 152	587 011	0,02
OMV AG 2.00% 20 - 09.04.28	603 000	EUR	580 783	591 195	0,02
OMV AG 2.375% 20 - 09.04.32	1 100 000	EUR	1 068 603	1 062 756	0,03
OMV AG FRN 20 - 31.12.99	800 000	EUR	757 091	783 059	0,02
OMV AG FRN 20 - 31.12.99	700 000	EUR	616 685	661 635	0,02
OMV AG 3.25% 24 - 04.09.31	639 000	EUR	637 331	642 772	0,02
OMV AG 3.50% 12 - 27.09.27	1 100 000	EUR	1 122 845	1 122 979	0,03
OMV AG 3.75% 24 - 04.09.36	696 000	EUR	693 877	696 189	0,02
Raiffeisen Bank International AG 0.05% 21 - 01.09.27	600 000	EUR	541 926	557 251	0,01
Raiffeisen Bank International AG 0.375% 19 - 25.09.26	1 000 000	EUR	950 226	959 945	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 21 - 17.06.33	600 000	EUR	486 190	547 726	0,01
Raiffeisen Bank International AG FRN 20 - 18.06.32	600 000	EUR	529 281	578 453	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 03.01.30	600 000	EUR	601 075	610 408	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 31.05.30	600 000	EUR	603 511	626 283	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 21.08.29	800 000	EUR	802 812	827 253	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 23 - 26.01.27	1 700 000	EUR	1 705 817	1 732 956	0,05
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 02.01.35	700 000	EUR	705 150	719 550	0,02
Raiffeisen Bank International AG 5.75% 22 - 27.01.28	800 000	EUR	841 823	861 610	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 23 - 15.09.28	600 000	EUR	599 037	641 395	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 22 - 20.12.32	700 000	EUR	706 008	756 243	0,02
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	1 200 000	EUR	1 176 163	1 176 248	0,03
UNIQA Insurance Group AG 1.375% 20 - 09.07.30	900 000	EUR	807 337	828 190	0,02
UNIQA Insurance Group AG FRN 21 - 09.12.41	500 000	EUR	416 200	441 302	0,01
UNIQA Insurance Group AG FRN 15 - 27.07.46	300 000	EUR	304 099	310 426	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 1.00% 21 - 26.03.36	700 000	EUR	541 895	539 561	0,01
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 22 - 15.06.42	600 000	EUR	585 210	630 639	0,02
Volksbank Wien AG 0.875% 21 - 23.03.26	600 000	EUR	575 746	582 570	0,02
Volksbank Wien AG 4.75% 23 - 15.03.27	400 000	EUR	404 355	414 718	0,01
Volksbank Wien AG 4.75% 23 - 15.03.27	200 000	EUR	199 112	207 359	0,00
Volksbank Wien AG FRN 24 - 04.12.35	600 000	EUR	601 580	615 278	0,02
Volksbank Wien AG FRN 24 - 21.06.34	700 000	EUR	703 441	725 263	0,02
Wienerberger AG 4.875% 23 - 04.10.28	400 000	EUR	398 584	420 544	0,01
			41 525 262	42 462 250	1,16
Belgique					
Aedifica SA 0.75% 21 - 09.09.31	700 000	EUR	562 336	579 640	0,02
AG Insurance SA FRN 15 - 30.06.47	600 000	EUR	588 651	601 037	0,02
Ageas SA FRN 20 - 24.11.51	700 000	EUR	565 959	620 762	0,02
Ageas SA FRN 19 - 02.07.49	500 000	EUR	445 350	493 745	0,01
Aliaxis Finance SA 0.875% 21 - 08.11.28	700 000	EUR	622 368	640 844	0,02
Aliaxis Finance SA 0.875% 21 - 08.11.28	300 000	EUR	268 464	274 647	0,01
Anheuser-Busch InBev SA 1.125% 19 - 01.07.27	1 408 000	EUR	1 313 035	1 358 175	0,04
Anheuser-Busch InBev SA 1.125% 19 - 01.07.27	400 000	EUR	379 395	385 845	0,01
Anheuser-Busch InBev SA 1.15% 18 - 22.01.27	2 829 000	EUR	2 751 707	2 749 670	0,07
Anheuser-Busch InBev SA 1.50% 15 - 18.04.30	1 726 000	EUR	1 621 798	1 623 997	0,04
Anheuser-Busch InBev SA 1.65% 19 - 28.03.31	1 114 000	EUR	1 067 235	1 032 907	0,03
Anheuser-Busch InBev SA 1.65% 19 - 28.03.31	200 000	EUR	180 236	185 441	0,01
Anheuser-Busch InBev SA 2.00% 16 - 17.03.28	3 400 000	EUR	3 361 984	3 345 984	0,09
Anheuser-Busch InBev SA 2.00% 16 - 17.03.28	500 000	EUR	482 092	492 057	0,01
Anheuser-Busch InBev SA 2.00% 18 - 23.01.35	870 000	EUR	790 717	787 757	0,02
Anheuser-Busch InBev SA 2.125% 20 - 02.12.27	1 000 000	EUR	990 868	986 487	0,03
Anheuser-Busch InBev SA 2.70% 14 - 31.03.26	600 000	EUR	598 871	602 117	0,02
Anheuser-Busch InBev SA 2.75% 16 - 17.03.36	3 700 000	EUR	3 560 878	3 501 738	0,10
Anheuser-Busch InBev SA 2.875% 20 - 02.04.32	1 600 000	EUR	1 596 881	1 578 286	0,04
Anheuser-Busch InBev SA 2.875% 20 - 02.04.32	700 000	EUR	670 077	690 500	0,02
Anheuser-Busch InBev SA 3.25% 13 - 24.01.33	703 000	EUR	716 802	709 492	0,02
Anheuser-Busch InBev SA 3.45% 24 - 22.09.31	1 400 000	EUR	1 418 752	1 435 002	0,04
Anheuser-Busch InBev SA 3.70% 20 - 02.04.40	2 100 000	EUR	1 923 722	2 114 697	0,06
Anheuser-Busch InBev SA 3.70% 20 - 02.04.40	200 000	EUR	189 087	201 400	0,01
Anheuser-Busch InBev SA 3.75% 24 - 22.03.37	2 060 000	EUR	2 100 499	2 104 779	0,06
Anheuser-Busch InBev SA 3.95% 24 - 22.03.44	2 120 000	EUR	2 169 324	2 160 139	0,06
Argenta Spaarbank NV 1.00% 20 - 29.01.27	700 000	EUR	657 092	671 565	0,02
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 08.02.29	600 000	EUR	539 227	567 092	0,02
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 29.11.27	700 000	EUR	712 066	728 220	0,02
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 29.11.27	200 000	EUR	198 331	208 063	0,01
Barry Callebaut Services NV 4.00% 24 - 14.06.29	1 000 000	EUR	1 010 054	1 017 873	0,03
Cofinimmo SA 0.875% 20 - 02.12.30	700 000	EUR	563 243	598 019	0,02
Cofinimmo SA 1.00% 22 - 24.01.28	700 000	EUR	639 554	653 166	0,02
Crelan SA FRN 24 - 23.01.32	1 100 000	EUR	1 129 100	1 195 803	0,03
Crelan SA FRN 24 - 30.04.35	400 000	EUR	413 561	419 963	0,01
Crelan SA 5.75% 23 - 26.01.28	800 000	EUR	830 202	858 408	0,02

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Crelan SA FRN 23 - 28.02.30	800 000	EUR	821 889	880 365	0,02
Elia Group SA 1.50% 18 - 05.09.28	500 000	EUR	469 263	476 943	0,01
Elia Group SA 3.875% 24 - 11.06.31	900 000	EUR	903 778	910 413	0,02
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	1 100 000	EUR	1 028 984	985 503	0,03
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	200 000	EUR	174 258	179 182	0,00
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 19 - 14.01.26	600 000	EUR	587 887	592 350	0,02
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	300 000	EUR	292 217	300 893	0,01
Elia Transmission Belgium SA 3.25% 13 - 04.04.28	700 000	EUR	705 682	706 739	0,02
Elia Transmission Belgium SA 3.625% 23 - 18.01.33	300 000	EUR	293 318	307 528	0,01
Elia Transmission Belgium SA 3.625% 23 - 18.01.33	200 000	EUR	198 219	205 019	0,01
Elia Transmission Belgium SA 3.75% 24 - 16.01.36	1 200 000	EUR	1 209 964	1 221 968	0,03
Euroclear Bank SA 3.625% 22 - 13.10.27	500 000	EUR	503 976	511 385	0,01
Euroclear Bank SA 3.625% 22 - 13.10.27	300 000	EUR	299 616	306 831	0,01
Euroclear Holding NV 1.125% 16 - 07.12.26	900 000	EUR	871 737	873 319	0,02
Euroclear Holding NV FRN 21 - 16.06.51	600 000	EUR	480 265	515 822	0,01
Euroclear Holding NV 1.50% 18 - 11.04.30	300 000	EUR	281 272	280 350	0,01
Euroclear Holding NV FRN 18 - 11.04.48	400 000	EUR	375 068	389 268	0,01
Groupe Bruxelles Lambert NV 0.125% 21 - 28.01.31	400 000	EUR	327 896	336 520	0,01
Groupe Bruxelles Lambert NV 3.125% 22 - 06.09.29	600 000	EUR	586 447	609 519	0,02
Groupe Bruxelles Lambert NV 4.00% 23 - 15.05.33	800 000	EUR	812 756	841 980	0,02
KBC Group NV FRN 21 - 14.01.29	900 000	EUR	813 429	827 891	0,02
KBC Group NV FRN 21 - 01.03.27	1 300 000	EUR	1 253 433	1 263 021	0,03
KBC Group NV FRN 20 - 16.06.27	800 000	EUR	761 788	773 726	0,02
KBC Group NV FRN 21 - 07.12.31	800 000	EUR	717 680	763 311	0,02
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	700 000	EUR	615 033	626 916	0,02
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	100 000	EUR	85 098	89 559	0,00
KBC Group NV 0.75% 21 - 31.05.31	800 000	EUR	679 049	690 434	0,02
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	800 000	EUR	757 293	766 606	0,02
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	100 000	EUR	91 993	95 826	0,00
KBC Group NV 3.00% 22 - 25.08.30	900 000	EUR	858 379	896 533	0,02
KBC Group NV 3.75% 24 - 27.03.32	1 000 000	EUR	1 007 440	1 030 040	0,03
KBC Group NV FRN 23 - 28.11.29	800 000	EUR	807 195	834 002	0,02
KBC Group NV FRN 22 - 23.11.27	1 300 000	EUR	1 308 699	1 336 275	0,04
KBC Group NV FRN 23 - 19.04.30	1 200 000	EUR	1 210 881	1 259 921	0,03
KBC Group NV 4.375% 23 - 06.12.31	1 100 000	EUR	1 117 620	1 174 195	0,03
KBC Group NV FRN 24 - 17.04.35	1 400 000	EUR	1 411 778	1 455 914	0,04
KBC Group NV FRN 23 - 25.04.33	600 000	EUR	592 832	623 376	0,02
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	1 000 000	EUR	975 732	977 149	0,03
Lonza Finance International NV 3.25% 24 - 04.09.30	712 000	EUR	711 580	718 868	0,02
Lonza Finance International NV 3.50% 24 - 04.09.34	845 000	EUR	836 908	846 947	0,02
Lonza Finance International NV 3.875% 23 - 25.05.33	700 000	EUR	714 439	724 247	0,02
Lonza Finance International NV 3.875% 24 - 24.04.36	1 280 000	EUR	1 272 303	1 313 100	0,04
Silfin NV 2.875% 22 - 11.04.27	400 000	EUR	385 304	395 025	0,01
Silfin NV 5.125% 24 - 17.07.30	800 000	EUR	819 297	833 674	0,02
Solvay SA 3.875% 24 - 03.04.28	1 100 000	EUR	1 101 742	1 123 186	0,03
Solvay SA 4.25% 24 - 03.10.31	1 100 000	EUR	1 104 872	1 134 128	0,03
Syensqo SA FRN 20 - 31.12.99	600 000	EUR	572 306	591 762	0,02
Syensqo SA 2.75% 15 - 02.12.27	800 000	EUR	796 703	800 399	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
VGP NV 1.50% 21 - 08.04.29	800 000	EUR	705 330	729 736	0,02
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	500 000	EUR	456 637	483 315	0,01
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	100 000	EUR	87 923	96 663	0,00
VGP NV 2.25% 22 - 17.01.30	500 000	EUR	440 031	457 187	0,01
VGP NV 2.25% 22 - 17.01.30	100 000	EUR	76 422	91 438	0,00
			74 001 159	75 431 584	2,06
Bermudes					
Athora Holding Ltd. 5.875% 24 - 10.09.34	970 000	EUR	957 927	1 003 890	0,03
Athora Holding Ltd. 6.625% 23 - 16.06.28	900 000	EUR	916 486	976 825	0,02
FIL Ltd. 2.50% 16 - 04.11.26	714 000	EUR	699 510	704 544	0,02
			2 573 923	2 685 259	0,07
Îles Vierges britanniques					
Global Switch Holdings Ltd. 2.25% 17 - 31.05.27	799 000	EUR	772 374	786 362	0,02
			772 374	786 362	0,02
Canada					
Alimentation Couche-Tard, Inc. 1.875% 16 - 06.05.26	1 224 000	EUR	1 195 084	1 208 709	0,03
Alimentation Couche-Tard, Inc. 3.647% 24 - 12.05.31	1 030 000	EUR	1 026 085	1 038 212	0,03
Alimentation Couche-Tard, Inc. 4.011% 24 - 12.02.36	760 000	EUR	758 329	770 951	0,02
Bank of Montreal 2.75% 22 - 15.06.27	900 000	EUR	881 510	900 691	0,03
Bank of Montreal FRN 24 - 10.07.30	1 470 000	EUR	1 481 283	1 499 711	0,04
Bank of Nova Scotia 0.125% 19 - 04.09.26	904 000	EUR	860 366	866 637	0,02
Bank of Nova Scotia 0.25% 21 - 01.11.28	800 000	EUR	717 967	722 098	0,02
Bank of Nova Scotia 3.50% 24 - 17.04.29	1 410 000	EUR	1 404 604	1 434 623	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.807% 24 - 09.07.29	630 000	EUR	641 914	648 249	0,02
Fairfax Financial Holdings Ltd. 2.75% 18 - 29.03.28	1 258 000	EUR	1 211 797	1 241 701	0,03
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.467% 24 - 05.09.29	800 000	EUR	815 184	820 137	0,02
Great-West Lifeco, Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	819 000	EUR	789 217	804 329	0,02
Great-West Lifeco, Inc. 4.70% 22 - 16.11.29	600 000	EUR	620 814	648 161	0,02
Magna International, Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	749 000	EUR	716 028	722 703	0,02
Magna International, Inc. 4.375% 23 - 17.03.32	700 000	EUR	718 169	741 004	0,02
Mercedes-Benz Finance Canada, Inc. 3.00% 22 - 23.02.27	857 000	EUR	851 715	860 137	0,02
National Bank of Canada 3.75% 23 - 25.01.28	802 000	EUR	794 400	821 166	0,02
National Bank of Canada 3.75% 24 - 02.05.29	660 000	EUR	664 085	678 863	0,02
Royal Bank of Canada 2.125% 22 - 26.04.29	1 492 000	EUR	1 412 873	1 447 050	0,04
Royal Bank of Canada 4.125% 23 - 05.07.28	1 000 000	EUR	1 015 325	1 042 592	0,03
Royal Bank of Canada 4.375% 23 - 02.10.30	990 000	EUR	1 012 242	1 060 279	0,03
Toronto-Dominion Bank 0.50% 22 - 18.01.27	1 254 000	EUR	1 202 180	1 199 369	0,03
Toronto-Dominion Bank 1.952% 22 - 08.04.30	2 000 000	EUR	1 845 783	1 877 271	0,05
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	1 200 000	EUR	1 174 180	1 190 714	0,03
Toronto-Dominion Bank 3.129% 22 - 03.08.32	1 836 000	EUR	1 758 214	1 797 201	0,05
Toronto-Dominion Bank 3.563% 24 - 16.04.31	1 330 000	EUR	1 327 603	1 346 488	0,04
Toronto-Dominion Bank 3.631% 22 - 13.12.29	1 636 000	EUR	1 615 144	1 665 896	0,05
TotalEnergies Capital Canada Ltd. 2.125% 14 - 18.09.29	1 800 000	EUR	1 765 894	1 743 429	0,05
			30 277 989	30 798 371	0,84

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Îles Caïmans					
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd. 2.00% 18 - 13.04.30	500 000	EUR	461 041	472 885	0,01
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd. 0.75% 21 - 02.11.29	600 000	EUR	532 057	537 575	0,01
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd. 1.00% 21 - 02.11.33	700 000	EUR	557 265	566 331	0,02
CK Hutchison Finance 16 Ltd. 2.00% 16 - 06.04.28	957 000	EUR	915 523	931 217	0,03
			2 465 886	2 508 008	0,07
Croatie					
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 21 - 06.07.28	300 000	EUR	273 803	279 335	0,01
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 24 - 31.01.29	600 000	EUR	607 417	622 362	0,01
Raiffeisenbank Austria DD FRN 23 - 05.06.27	300 000	EUR	314 596	318 315	0,01
			1 195 816	1 220 012	0,03
République tchèque					
Ceska sporitelna AS FRN 21 - 13.09.28	600 000	EUR	526 828	556 165	0,01
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 03.07.31	700 000	EUR	703 445	730 851	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 15.01.30	600 000	EUR	606 035	629 169	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 23 - 08.03.28	600 000	EUR	605 921	630 502	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 23 - 29.06.27	600 000	EUR	605 674	625 312	0,02
EP Infrastructure AS 1.698% 19 - 30.07.26	720 000	EUR	681 381	699 002	0,02
EP Infrastructure AS 1.816% 21 - 02.03.31	693 000	EUR	583 067	606 918	0,02
EP Infrastructure AS 2.045% 19 - 09.10.28	650 000	EUR	585 693	607 120	0,02
EPH Financing International AS 5.875% 24 - 30.11.29	850 000	EUR	864 819	905 084	0,02
EPH Financing International AS 6.651% 23 - 13.11.28	690 000	EUR	697 790	744 679	0,02
Moneta Money Bank AS FRN 24 - 11.09.30	480 000	EUR	486 152	490 376	0,01
Raiffeisenbank AS FRN 21 - 09.06.28	400 000	EUR	352 041	373 788	0,01
Raiffeisenbank AS FRN 24 - 05.06.30	800 000	EUR	811 893	828 155	0,02
			8 110 739	8 427 121	0,23
Danemark					
AP Moller - Maersk AS 0.75% 21 - 25.11.31	726 000	EUR	602 891	621 555	0,02
AP Moller - Maersk AS 1.75% 18 - 16.03.26	768 000	EUR	754 272	759 468	0,02
AP Moller - Maersk AS 3.75% 24 - 05.03.32	660 000	EUR	663 088	682 874	0,02
AP Moller - Maersk AS 4.125% 24 - 05.03.36	660 000	EUR	661 355	697 297	0,02
Arbejdernes Landsbank AS FRN 24 - 14.03.29	500 000	EUR	503 676	514 081	0,01
Carlsberg Breweries AS 0.375% 20 - 30.06.27	657 000	EUR	618 879	620 771	0,02
Carlsberg Breweries AS 0.625% 20 - 09.03.30	479 000	EUR	426 860	424 034	0,01
Carlsberg Breweries AS 0.875% 19 - 01.07.29	500 000	EUR	450 864	457 181	0,01
Carlsberg Breweries AS 3.50% 23 - 26.11.26	1 200 000	EUR	1 200 637	1 218 679	0,03
Carlsberg Breweries AS 4.00% 23 - 05.10.28	900 000	EUR	904 385	935 278	0,03
Carlsberg Breweries AS 4.25% 23 - 05.10.33	900 000	EUR	913 004	957 392	0,03
Danske Bank AS FRN 21 - 09.06.29	498 000	EUR	448 897	461 564	0,01
Danske Bank AS FRN 21 - 15.05.31	1 158 000	EUR	1 086 571	1 126 954	0,03
Danske Bank AS FRN 22 - 17.02.27	866 000	EUR	838 882	851 948	0,02
Danske Bank AS FRN 24 - 19.11.36	759 000	EUR	762 060	756 830	0,02
Danske Bank AS FRN 24 - 09.01.32	1 000 000	EUR	1 008 455	1 029 766	0,03
Danske Bank AS FRN 23 - 12.01.27	1 204 000	EUR	1 204 049	1 218 271	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Danemark (suite)					
Danske Bank AS FRN 23 - 10.01.31	1 200 000	EUR	1 203 244	1 262 443	0,04
Danske Bank AS FRN 23 - 09.11.28	700 000	EUR	705 402	729 604	0,02
Danske Bank AS FRN 24 - 14.05.34	1 200 000	EUR	1 206 893	1 247 641	0,03
Danske Bank AS FRN 23 - 21.06.30	1 100 000	EUR	1 111 911	1 173 715	0,03
DSV AS 0.375% 20 - 26.02.27	652 000	EUR	615 943	621 118	0,02
H Lundbeck AS 0.875% 20 - 14.10.27	536 000	EUR	498 205	505 850	0,01
ISS Global AS 0.875% 19 - 18.06.26	500 000	EUR	481 674	486 493	0,01
ISS Global AS 1.50% 17 - 31.08.27	721 000	EUR	687 162	694 780	0,02
ISS Global AS 3.875% 24 - 05.06.29	700 000	EUR	703 509	717 361	0,02
Jyske Bank AS FRN 21 - 17.02.28	600 000	EUR	554 160	568 657	0,02
Jyske Bank AS FRN 24 - 05.05.29	1 141 000	EUR	1 139 107	1 137 087	0,03
Jyske Bank AS FRN 24 - 06.09.30	550 000	EUR	550 991	564 508	0,02
Jyske Bank AS FRN 23 - 10.11.29	540 000	EUR	549 545	569 467	0,02
Jyske Bank AS FRN 23 - 26.10.28	500 000	EUR	500 532	524 062	0,02
Jyske Bank AS FRN 24 - 01.05.35	650 000	EUR	663 302	686 484	0,02
Jyske Bank AS 5.50% 22 - 16.11.27	800 000	EUR	813 750	836 827	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.25% 20 - 13.01.26	1 056 000	EUR	1 021 589	1 028 452	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	939 000	EUR	855 339	865 061	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.75% 20 - 20.01.27	902 000	EUR	854 591	863 840	0,02
Nykredit Realkredit AS FRN 21 - 28.07.31	800 000	EUR	748 229	772 776	0,02
Nykredit Realkredit AS 1.375% 22 - 12.07.27	479 000	EUR	451 388	462 815	0,01
Nykredit Realkredit AS 3.375% 24 - 10.01.30	800 000	EUR	805 907	797 430	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.50% 24 - 10.07.31	630 000	EUR	633 148	628 935	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 05.07.27	660 000	EUR	660 255	673 961	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 09.07.29	600 000	EUR	607 678	613 756	0,02
Nykredit Realkredit AS 4.00% 23 - 17.07.28	856 000	EUR	838 321	878 592	0,02
Nykredit Realkredit AS 4.625% 23 - 19.01.29	1 100 000	EUR	1 113 909	1 154 067	0,03
Nykredit Realkredit AS FRN 22 - 29.12.32	700 000	EUR	719 890	733 512	0,02
Pandora AS 3.875% 24 - 31.05.30	687 000	EUR	682 870	702 122	0,02
Pandora AS 4.50% 23 - 10.04.28	593 000	EUR	608 458	618 848	0,02
Scandinavian Tobacco Group AS 4.875% 24 - 12.09.29	380 000	EUR	386 521	387 869	0,01
Sydbank AS FRN 24 - 30.09.27	650 000	EUR	656 771	663 422	0,02
Sydbank AS FRN 23 - 06.09.28	700 000	EUR	712 032	733 043	0,02
TDC Net AS 5.056% 22 - 31.05.28	476 000	EUR	478 580	496 184	0,01
TDC Net AS 5.186% 24 - 02.08.29	660 000	EUR	670 528	690 896	0,02
TDC Net AS 5.618% 23 - 06.02.30	800 000	EUR	817 294	850 373	0,02
TDC Net AS 6.50% 23 - 01.06.31	700 000	EUR	732 059	779 237	0,02
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.26	800 000	EUR	803 353	812 492	0,02
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.31	840 000	EUR	848 747	864 723	0,02
			41 741 612	42 732 446	1,16
Estonie					
LHV Group AS FRN 24 - 24.05.28	390 000	EUR	390 881	398 757	0,01
Luminor Bank AS FRN 24 - 10.09.28	380 000	EUR	382 591	383 586	0,01
Luminor Bank AS FRN 23 - 08.06.27	400 000	EUR	416 705	425 552	0,01
			1 190 177	1 207 895	0,03
Finlande					
Balder Finland OYJ 1.00% 21 - 20.01.29	774 000	EUR	653 324	696 344	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Balder Finland OYJ 1.00% 22 - 18.01.27	629 000	EUR	573 263	601 396	0,02
Balder Finland OYJ 1.375% 21 - 24.05.30	695 000	EUR	584 696	609 303	0,02
Balder Finland OYJ 2.00% 22 - 18.01.31	629 000	EUR	510 843	562 820	0,02
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 21 - 17.09.29	861 000	EUR	710 131	754 579	0,02
Elenia Verkko OYJ 0.375% 20 - 06.02.27	537 000	EUR	503 860	508 809	0,01
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	256 000	EUR	235 079	239 068	0,01
Elisa OYJ 1.125% 19 - 26.02.26	473 000	EUR	460 527	465 074	0,01
Elisa OYJ 4.00% 23 - 27.01.29	300 000	EUR	300 438	310 264	0,01
Hemso Treasury OYJ Zero Coupon 21 - 19.01.28	100 000	EUR	86 494	90 907	0,00
Hemso Treasury OYJ Zero Coupon 21 - 19.01.28	640 000	EUR	581 464	581 807	0,02
Kojamo OYJ 0.875% 21 - 28.05.29	576 000	EUR	470 375	522 208	0,01
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	807 000	EUR	762 262	783 445	0,02
Kojamo OYJ 2.00% 22 - 31.03.26	500 000	EUR	480 233	492 159	0,01
Mandatum Life Insurance Co. Ltd. FRN 24 - 04.12.39	300 000	EUR	302 949	305 035	0,01
Metso OYJ 0.875% 20 - 26.05.28	200 000	EUR	182 666	185 758	0,00
Metso OYJ 4.375% 23 - 22.11.30	570 000	EUR	582 742	596 188	0,02
Metso OYJ 4.875% 22 - 07.12.27	400 000	EUR	408 757	419 020	0,01
Neste OYJ 0.75% 21 - 25.03.28	700 000	EUR	642 436	649 169	0,02
Neste OYJ 3.875% 23 - 16.03.29	500 000	EUR	503 160	511 929	0,01
Neste OYJ 3.875% 23 - 21.05.31	890 000	EUR	902 405	905 558	0,02
Neste OYJ 4.25% 23 - 16.03.33	700 000	EUR	714 201	719 219	0,02
Nokia OYJ 2.00% 19 - 11.03.26	900 000	EUR	878 317	889 530	0,02
Nokia OYJ 3.125% 20 - 15.05.28	500 000	EUR	476 278	500 989	0,01
Nokia OYJ 4.375% 23 - 21.08.31	700 000	EUR	702 908	732 006	0,02
Nordea Bank Abp 0.375% 19 - 28.05.26	970 000	EUR	934 695	940 189	0,03
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	1 669 000	EUR	1 608 215	1 585 038	0,04
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 19.03.31	840 000	EUR	708 494	718 174	0,02
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	1 311 000	EUR	1 177 242	1 193 741	0,03
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	1 400 000	EUR	1 336 176	1 342 182	0,04
Nordea Bank Abp 1.125% 22 - 16.02.27	1 321 000	EUR	1 272 778	1 275 121	0,03
Nordea Bank Abp 2.50% 22 - 23.05.29	1 253 000	EUR	1 211 775	1 227 575	0,03
Nordea Bank Abp 2.875% 22 - 24.08.32	900 000	EUR	846 404	878 584	0,02
Nordea Bank Abp 3.00% 24 - 28.10.31	1 057 000	EUR	1 042 287	1 046 402	0,03
Nordea Bank Abp 3.375% 24 - 11.06.29	1 300 000	EUR	1 303 072	1 330 788	0,04
Nordea Bank Abp 3.625% 24 - 15.03.34	1 350 000	EUR	1 358 200	1 370 679	0,04
Nordea Bank Abp 4.125% 23 - 05.05.28	1 300 000	EUR	1 301 671	1 348 433	0,04
Nordea Bank Abp FRN 24 - 29.05.35	980 000	EUR	981 056	1 006 084	0,03
Nordea Bank Abp FRN 23 - 23.02.34	640 000	EUR	653 563	674 078	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	925 000	EUR	857 881	856 867	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.25% 21 - 24.03.26	740 000	EUR	709 952	716 627	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	710 000	EUR	651 887	647 970	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 08.12.28	700 000	EUR	613 193	629 027	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	1 040 000	EUR	994 343	995 970	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.625% 19 - 12.11.29	818 000	EUR	700 112	724 703	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.625% 22 - 27.07.27	700 000	EUR	653 447	659 932	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.75% 21 - 24.03.31	400 000	EUR	340 613	344 311	0,01
OP Corporate Bank PLC 2.875% 24 - 27.11.29	660 000	EUR	663 399	656 769	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
OP Corporate Bank PLC 4.00% 23 - 13.06.28	800 000	EUR	811 720	829 597	0,02
OP Corporate Bank PLC 4.125% 22 - 18.04.27	740 000	EUR	742 551	762 194	0,02
Sampo OYJ 1.625% 18 - 21.02.28	300 000	EUR	290 496	289 416	0,01
Sampo OYJ 2.25% 18 - 27.09.30	400 000	EUR	388 744	386 952	0,01
Sampo OYJ FRN 20 - 03.09.52	1 311 000	EUR	1 129 272	1 193 107	0,03
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	830 000	EUR	791 595	818 903	0,02
SATO OYJ 1.375% 20 - 24.02.28	428 000	EUR	372 427	399 640	0,01
S-Pankki OYJ FRN 24 - 08.03.28	300 000	EUR	302 392	306 604	0,01
Stora Enso OYJ 0.625% 20 - 02.12.30	734 000	EUR	619 983	625 613	0,02
Stora Enso OYJ 2.50% 17 - 07.06.27	300 000	EUR	293 873	296 755	0,01
Stora Enso OYJ 2.50% 18 - 21.03.28	500 000	EUR	478 815	489 067	0,01
Stora Enso OYJ 4.00% 23 - 01.06.26	560 000	EUR	559 871	567 730	0,02
Stora Enso OYJ 4.25% 23 - 01.09.29	600 000	EUR	601 849	620 714	0,02
Teollisuuden Voima OYJ 1.125% 19 - 09.03.26	700 000	EUR	678 839	685 865	0,02
Teollisuuden Voima OYJ 1.375% 21 - 23.06.28	600 000	EUR	546 237	565 366	0,02
Teollisuuden Voima OYJ 2.625% 22 - 31.03.27	1 050 000	EUR	1 019 156	1 042 100	0,03
Teollisuuden Voima OYJ 4.25% 24 - 22.05.31	780 000	EUR	778 373	803 411	0,02
Teollisuuden Voima OYJ 4.75% 23 - 01.06.30	800 000	EUR	813 026	850 737	0,02
Tornator OYJ 1.25% 20 - 14.10.26	500 000	EUR	486 052	486 994	0,01
Tornator OYJ 3.75% 24 - 17.10.31	500 000	EUR	498 356	506 241	0,01
UPM-Kymmene OYJ 0.125% 20 - 19.11.28	1 100 000	EUR	1 002 680	990 437	0,03
UPM-Kymmene OYJ 0.50% 21 - 22.03.31	800 000	EUR	679 003	683 262	0,02
UPM-Kymmene OYJ 2.25% 22 - 23.05.29	576 000	EUR	549 386	559 933	0,01
UPM-Kymmene OYJ 3.375% 24 - 29.08.34	667 000	EUR	660 507	665 023	0,02
			50 225 466	51 227 489	1,40
France					
ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA 6.25% 22 - 09.09.33	600 000	EUR	622 452	683 589	0,02
Accor SA 1.75% 19 - 04.02.26	800 000	EUR	782 674	790 665	0,02
Accor SA 2.375% 21 - 29.11.28	700 000	EUR	656 879	680 180	0,02
Accor SA 3.875% 24 - 11.03.31	900 000	EUR	913 798	919 291	0,03
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 27.05.31	400 000	EUR	354 960	340 195	0,01
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 20.09.33	500 000	EUR	416 396	396 889	0,01
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	1 000 000	EUR	880 111	884 056	0,02
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	600 000	EUR	579 319	578 960	0,02
Air Liquide Finance SA 1.25% 16 - 13.06.28	1 400 000	EUR	1 344 374	1 344 621	0,04
Air Liquide Finance SA 1.375% 20 - 02.04.30	700 000	EUR	654 072	647 292	0,02
Air Liquide Finance SA 2.875% 22 - 16.09.32	1 000 000	EUR	978 947	983 921	0,03
Air Liquide Finance SA 3.375% 24 - 29.05.34	600 000	EUR	595 453	608 120	0,02
Alstom SA Zero Coupon 21 - 11.01.29	800 000	EUR	703 404	708 296	0,02
Alstom SA 0.125% 21 - 27.07.27	800 000	EUR	741 057	747 889	0,02
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	1 100 000	EUR	1 056 052	1 052 516	0,03
Alstom SA 0.50% 21 - 27.07.30	800 000	EUR	675 101	693 335	0,02
Altarea SCA 1.75% 20 - 16.01.30	400 000	EUR	327 109	349 273	0,01
Altarea SCA 1.875% 19 - 17.01.28	400 000	EUR	356 560	373 680	0,01
Altarea SCA 5.50% 24 - 02.10.31	400 000	EUR	397 196	410 656	0,01
APRR SA Zero Coupon 21 - 19.06.28	600 000	EUR	551 626	545 555	0,01
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	400 000	EUR	360 339	358 514	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
APRR SA 1.125% 16 - 09.01.26	1 000 000	EUR	981 925	984 446	0,03
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	700 000	EUR	682 828	680 466	0,02
APRR SA 1.25% 19 - 18.01.28	700 000	EUR	671 241	669 727	0,02
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	600 000	EUR	584 172	583 528	0,02
APRR SA 1.50% 17 - 17.01.33	900 000	EUR	823 956	796 859	0,02
APRR SA 1.50% 18 - 25.01.30	600 000	EUR	567 522	557 100	0,02
APRR SA 1.625% 17 - 13.01.32	800 000	EUR	719 901	727 692	0,02
APRR SA 1.875% 16 - 06.01.31	700 000	EUR	662 728	654 098	0,02
APRR SA 1.875% 22 - 03.01.29	800 000	EUR	764 507	768 518	0,02
APRR SA 3.125% 23 - 24.01.30	900 000	EUR	886 989	902 806	0,02
APRR SA 3.125% 24 - 06.01.34	700 000	EUR	691 483	683 426	0,02
ARGAN SA 1.011% 21 - 17.11.26	500 000	EUR	466 789	478 835	0,01
Arkema SA 0.125% 20 - 14.10.26	600 000	EUR	570 788	573 802	0,02
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	600 000	EUR	536 555	538 593	0,01
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	1 100 000	EUR	1 065 943	1 070 593	0,03
Arkema SA FRN 20 - 31.12.99	400 000	EUR	368 593	388 243	0,01
Arkema SA 3.50% 23 - 23.01.31	400 000	EUR	390 207	404 100	0,01
Arkema SA 3.50% 24 - 12.09.34	600 000	EUR	595 071	595 191	0,02
Arkema SA 4.25% 23 - 20.05.30	1 000 000	EUR	1 017 747	1 048 520	0,03
Arkema SA FRN 24 - 31.12.99	600 000	EUR	604 401	618 000	0,02
Arval Service Lease SA 3.375% 22 - 04.01.26	600 000	EUR	596 194	601 842	0,02
Arval Service Lease SA 4.00% 22 - 22.09.26	900 000	EUR	899 003	912 342	0,02
Arval Service Lease SA 4.125% 23 - 13.04.26	1 100 000	EUR	1 102 214	1 113 326	0,03
Arval Service Lease SA 4.75% 22 - 22.05.27	800 000	EUR	812 839	830 486	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.00% 16 - 13.05.26	400 000	EUR	389 168	391 800	0,01
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	800 000	EUR	784 526	785 354	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	1 400 000	EUR	1 363 596	1 364 164	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 22.01.30	1 400 000	EUR	1 307 057	1 305 181	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	1 000 000	EUR	959 178	953 446	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	1 300 000	EUR	1 195 198	1 177 027	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 2.75% 22 - 02.09.32	1 200 000	EUR	1 146 528	1 159 033	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 3.25% 23 - 19.01.33	1 000 000	EUR	981 766	997 613	0,03
AXA SA 1.125% 16 - 15.05.28	550 000	EUR	524 671	535 765	0,01
AXA SA FRN 21 - 07.10.41	1 300 000	EUR	1 077 386	1 127 707	0,03
AXA SA FRN 22 - 10.07.42	1 622 000	EUR	1 374 166	1 414 911	0,04
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	2 712 000	EUR	2 626 815	2 685 794	0,07
AXA SA FRN 16 - 06.07.47	2 000 000	EUR	1 977 250	2 006 894	0,05
AXA SA 3.375% 24 - 31.05.34	874 000	EUR	867 764	883 159	0,02
AXA SA 3.625% 23 - 10.01.33	950 000	EUR	949 550	991 413	0,03
AXA SA 3.75% 22 - 12.10.30	1 150 000	EUR	1 166 040	1 200 824	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
AXA SA FRN 22 - 10.03.43	1 700 000	EUR	1 640 800	1 727 808	0,05
AXA SA FRN 23 - 11.07.43	1 300 000	EUR	1 302 457	1 424 079	0,04
Ayvens SA 1.25% 22 - 02.03.26	700 000	EUR	682 958	686 456	0,02
Ayvens SA 3.875% 24 - 24.01.28	1 400 000	EUR	1 423 146	1 432 453	0,04
Ayvens SA 3.875% 24 - 22.02.27	1 400 000	EUR	1 398 259	1 423 855	0,04
Ayvens SA 3.875% 24 - 16.07.29	1 200 000	EUR	1 217 550	1 228 645	0,03
Ayvens SA 4.00% 22 - 05.07.27	700 000	EUR	704 444	716 897	0,02
Ayvens SA 4.00% 24 - 24.01.31	700 000	EUR	708 582	722 212	0,02
Ayvens SA 4.25% 23 - 18.01.27	1 000 000	EUR	1 005 264	1 025 028	0,03
Ayvens SA 4.375% 23 - 23.11.26	600 000	EUR	608 583	614 749	0,02
Ayvens SA 4.875% 23 - 06.10.28	1 200 000	EUR	1 211 943	1 265 078	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 11.05.26	2 200 000	EUR	2 115 999	2 117 697	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	1 100 000	EUR	1 024 679	1 018 287	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	1 200 000	EUR	1 090 346	1 081 888	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 29.06.28	1 000 000	EUR	903 106	910 538	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 20 - 21.02.31	1 600 000	EUR	1 395 294	1 343 892	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 21 - 03.11.28	2 000 000	EUR	1 804 359	1 812 211	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 22 - 19.11.27	1 100 000	EUR	1 019 616	1 027 950	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 08.06.26	2 500 000	EUR	2 423 269	2 426 451	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 20 - 17.01.30	1 100 000	EUR	964 087	966 103	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 21 - 19.11.31	1 000 000	EUR	816 205	833 307	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 22 - 19.01.32	1 800 000	EUR	1 537 788	1 527 227	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	1 700 000	EUR	1 635 317	1 636 255	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	1 300 000	EUR	1 157 341	1 161 548	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	1 400 000	EUR	1 326 653	1 325 917	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 16 - 19.01.26	1 600 000	EUR	1 583 179	1 581 866	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 17 - 15.11.27	500 000	EUR	469 706	477 113	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	1 500 000	EUR	1 433 148	1 408 138	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	900 000	EUR	872 132	880 786	0,02

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	1 200 000	EUR	1 110 720	1 119 318	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.125% 16 - 12.09.26	200 000	EUR	194 099	196 712	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.375% 16 - 24.03.26	1 400 000	EUR	1 380 629	1 387 297	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.50% 18 - 25.05.28	600 000	EUR	571 895	583 233	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	500 000	EUR	489 483	493 240	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 22 - 06.11.29	1 300 000	EUR	1 249 157	1 255 269	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 22 - 14.09.27	2 200 000	EUR	2 171 463	2 210 157	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.25% 24 - 17.10.31	1 800 000	EUR	1 784 802	1 796 007	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.50% 24 - 15.05.31	1 200 000	EUR	1 203 293	1 216 435	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.625% 22 - 14.09.32	1 000 000	EUR	986 417	1 024 811	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 22 - 01.02.33	2 100 000	EUR	2 077 630	2 158 097	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 24 - 03.02.34	1 300 000	EUR	1 312 866	1 322 765	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 22 - 16.06.32	1 800 000	EUR	1 747 467	1 803 241	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 26.01.28	1 300 000	EUR	1 288 260	1 326 349	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 14.02.28	800 000	EUR	809 165	822 901	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 22 - 21.11.29	1 000 000	EUR	1 006 945	1 037 496	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 23 - 26.01.33	700 000	EUR	710 698	719 468	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 13.03.29	2 000 000	EUR	2 023 725	2 081 817	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 14.06.33	1 600 000	EUR	1 603 482	1 688 398	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 18.09.30	1 000 000	EUR	1 002 950	1 046 042	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 23 - 02.05.30	1 800 000	EUR	1 821 487	1 880 047	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 24 - 11.01.34	2 000 000	EUR	1 980 051	2 006 402	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.75% 23 - 10.11.31	1 600 000	EUR	1 664 832	1 706 054	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.125% 23 - 13.01.33	1 500 000	EUR	1 494 228	1 594 497	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Stellantis France SACA 3.50% 24 - 19.07.27	800 000	EUR	800 890	808 910	0,02
Banque Stellantis France SACA 3.875% 23 - 19.01.26	500 000	EUR	499 465	504 329	0,01
Banque Stellantis France SACA 4.00% 23 - 21.01.27	600 000	EUR	605 904	611 551	0,02
BNP Paribas SA 0.125% 19 - 04.09.26	1 400 000	EUR	1 333 741	1 336 729	0,04
BNP Paribas SA FRN 21 - 13.04.27	1 700 000	EUR	1 616 161	1 641 853	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 14.10.27	1 000 000	EUR	938 680	954 724	0,03
BNP Paribas SA FRN 20 - 19.02.28	1 600 000	EUR	1 485 133	1 513 208	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 01.09.28	1 300 000	EUR	1 201 454	1 213 080	0,03
BNP Paribas SA FRN 21 - 19.01.30	1 300 000	EUR	1 147 583	1 160 995	0,03
BNP Paribas SA FRN 21 - 30.05.28	1 200 000	EUR	1 132 080	1 127 414	0,03
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	2 500 000	EUR	2 009 489	2 002 135	0,05
BNP Paribas SA FRN 21 - 31.08.33	1 300 000	EUR	1 110 298	1 168 660	0,03
BNP Paribas SA FRN 22 - 11.07.30	2 100 000	EUR	1 862 983	1 883 348	0,05
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 11.06.26	1 600 000	EUR	1 557 774	1 559 755	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 15.01.32	1 300 000	EUR	1 194 053	1 236 729	0,03
BNP Paribas SA FRN 20 - 17.04.29	1 500 000	EUR	1 402 993	1 404 458	0,04
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	1 900 000	EUR	1 753 715	1 753 771	0,05
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	1 163 000	EUR	1 154 241	1 118 582	0,03
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 23.05.28	1 350 000	EUR	1 270 731	1 281 963	0,03
BNP Paribas SA 1.625% 16 - 23.02.26	1 198 000	EUR	1 180 519	1 185 581	0,03
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	1 500 000	EUR	1 286 639	1 321 419	0,04
BNP Paribas SA 2.10% 22 - 07.04.32	2 000 000	EUR	1 771 587	1 818 294	0,05
BNP Paribas SA FRN 19 - 23.01.27	3 000 000	EUR	2 970 984	2 972 650	0,08
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	1 400 000	EUR	1 376 568	1 376 096	0,04
BNP Paribas SA FRN 22 - 31.03.32	2 000 000	EUR	1 887 323	1 946 981	0,05
BNP Paribas SA 2.75% 15 - 27.01.26	1 029 000	EUR	1 024 177	1 026 281	0,03
BNP Paribas SA FRN 22 - 25.07.28	1 900 000	EUR	1 857 715	1 881 066	0,05
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	1 200 000	EUR	1 188 797	1 196 069	0,03
BNP Paribas SA 3.625% 22 - 01.09.29	2 700 000	EUR	2 681 192	2 747 396	0,07
BNP Paribas SA FRN 23 - 10.01.31	1 600 000	EUR	1 611 335	1 654 284	0,05
BNP Paribas SA FRN 23 - 23.02.29	1 200 000	EUR	1 189 822	1 232 308	0,03
BNP Paribas SA FRN 24 - 10.01.32	1 000 000	EUR	1 015 676	1 026 437	0,03
BNP Paribas SA 4.095% 24 - 13.02.34	2 100 000	EUR	2 115 269	2 157 604	0,06
BNP Paribas SA 4.125% 23 - 24.05.33	1 600 000	EUR	1 601 053	1 690 002	0,05
BNP Paribas SA FRN 23 - 26.09.32	2 000 000	EUR	1 995 628	2 102 972	0,06
BNP Paribas SA FRN 24 - 28.08.34	1 700 000	EUR	1 703 836	1 715 202	0,05
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.04.31	1 200 000	EUR	1 193 294	1 251 086	0,03
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.01.29	1 300 000	EUR	1 314 044	1 345 600	0,04
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.11.32	2 000 000	EUR	2 085 594	2 134 700	0,06
Bouygues SA 0.50% 21 - 11.02.30	1 300 000	EUR	1 131 462	1 149 174	0,03
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	1 200 000	EUR	1 139 864	1 135 399	0,03
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	1 400 000	EUR	1 346 787	1 360 671	0,04
Bouygues SA 2.25% 22 - 29.06.29	1 300 000	EUR	1 247 567	1 268 413	0,03
Bouygues SA 3.25% 22 - 30.06.37	1 400 000	EUR	1 317 738	1 353 565	0,04
Bouygues SA 3.875% 23 - 17.07.31	1 200 000	EUR	1 202 967	1 246 166	0,03
Bouygues SA 4.625% 22 - 07.06.32	1 700 000	EUR	1 765 661	1 840 366	0,05
Bouygues SA 5.375% 22 - 30.06.42	1 400 000	EUR	1 514 258	1 634 060	0,04
BPCE SA 0.01% 21 - 14.01.27	1 100 000	EUR	1 040 139	1 039 467	0,03

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
BPCE SA 0.25% 20 - 15.01.26	2 100 000	EUR	2 052 374	2 043 580	0,06
BPCE SA 0.25% 21 - 14.01.31	1 700 000	EUR	1 424 180	1 428 701	0,04
BPCE SA 0.375% 22 - 02.02.26	1 300 000	EUR	1 269 588	1 264 843	0,03
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	1 200 000	EUR	1 128 811	1 138 193	0,03
BPCE SA FRN 20 - 15.09.27	1 500 000	EUR	1 418 525	1 435 993	0,04
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	1 000 000	EUR	939 941	948 709	0,03
BPCE SA 0.625% 20 - 15.01.30	1 100 000	EUR	978 143	977 597	0,03
BPCE SA 0.75% 21 - 03.03.31	1 200 000	EUR	1 070 866	1 017 551	0,03
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	1 400 000	EUR	1 320 706	1 305 536	0,04
BPCE SA 1.00% 22 - 14.01.32	1 200 000	EUR	1 042 302	1 010 691	0,03
BPCE SA 1.375% 18 - 23.03.26	900 000	EUR	881 265	883 457	0,02
BPCE SA 1.625% 18 - 31.01.28	1 000 000	EUR	944 457	953 996	0,03
BPCE SA FRN 22 - 02.03.29	900 000	EUR	839 853	854 538	0,02
BPCE SA FRN 22 - 02.02.34	1 400 000	EUR	1 180 003	1 285 938	0,04
BPCE SA 1.75% 22 - 26.04.27	1 500 000	EUR	1 447 699	1 461 539	0,04
BPCE SA FRN 22 - 02.03.32	600 000	EUR	563 273	581 964	0,02
BPCE SA 2.375% 22 - 26.04.32	600 000	EUR	550 596	565 581	0,02
BPCE SA 2.875% 16 - 22.04.26	800 000	EUR	791 656	797 161	0,02
BPCE SA 3.50% 23 - 25.01.28	1 700 000	EUR	1 691 071	1 727 085	0,05
BPCE SA 3.625% 23 - 17.04.26	1 300 000	EUR	1 299 316	1 312 301	0,04
BPCE SA 3.875% 24 - 11.01.29	1 400 000	EUR	1 413 663	1 430 250	0,04
BPCE SA 3.875% 24 - 25.01.36	1 700 000	EUR	1 724 347	1 747 239	0,05
BPCE SA 4.00% 22 - 29.11.32	2 100 000	EUR	2 096 893	2 194 464	0,06
BPCE SA 4.125% 23 - 10.07.28	500 000	EUR	501 431	519 798	0,01
BPCE SA FRN 24 - 08.03.33	1 800 000	EUR	1 828 921	1 842 243	0,05
BPCE SA FRN 24 - 11.01.35	1 500 000	EUR	1 538 091	1 551 581	0,04
BPCE SA 4.375% 23 - 13.07.28	1 200 000	EUR	1 202 701	1 246 192	0,03
BPCE SA 4.50% 23 - 13.01.33	1 700 000	EUR	1 725 160	1 785 709	0,05
BPCE SA FRN 23 - 02.03.30	1 400 000	EUR	1 410 821	1 465 348	0,04
BPCE SA FRN 23 - 14.06.34	900 000	EUR	925 911	961 552	0,03
BPCE SA FRN 24 - 26.02.36	600 000	EUR	607 662	621 461	0,02
BPCE SA FRN 23 - 25.01.35	1 900 000	EUR	1 889 815	1 988 650	0,05
BPCE SA FRN 23 - 01.06.33	800 000	EUR	819 685	849 236	0,02
Bureau Veritas SA 1.125% 19 - 18.01.27	500 000	EUR	475 281	484 883	0,01
Bureau Veritas SA 3.125% 24 - 15.11.31	700 000	EUR	707 764	699 812	0,02
Bureau Veritas SA 3.50% 24 - 22.05.36	800 000	EUR	788 700	798 518	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	800 000	EUR	725 611	732 914	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	500 000	EUR	452 336	470 483	0,01
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 3.375% 18 - 24.09.28	800 000	EUR	790 236	796 171	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	800 000	EUR	834 852	842 378	0,02
Capgemini SE 1.125% 20 - 23.06.30	1 000 000	EUR	922 199	906 587	0,02
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	1 100 000	EUR	1 080 793	1 086 161	0,03
Capgemini SE 1.75% 18 - 18.04.28	500 000	EUR	480 654	484 245	0,01
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	1 100 000	EUR	1 031 157	1 063 215	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	100 000	EUR	92 347	96 656	0,00
Capgemini SE 2.375% 20 - 15.04.32	1 600 000	EUR	1 567 872	1 520 021	0,04
Carmila SA 1.625% 21 - 01.04.29	400 000	EUR	359 418	372 112	0,01
Carmila SA 2.125% 18 - 07.03.28	800 000	EUR	782 847	780 589	0,02
Carmila SA 3.875% 24 - 25.01.32	500 000	EUR	505 109	503 199	0,01
Carmila SA 5.50% 23 - 09.10.28	600 000	EUR	602 408	641 900	0,02
Carrefour Banque SA 4.079% 23 - 05.05.27	600 000	EUR	602 311	610 687	0,02
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	500 000	EUR	473 443	478 690	0,01
Carrefour SA 1.75% 18 - 04.05.26	800 000	EUR	786 289	789 692	0,02
Carrefour SA 1.875% 22 - 30.10.26	1 300 000	EUR	1 274 054	1 278 979	0,03
Carrefour SA 2.375% 22 - 30.10.29	900 000	EUR	864 062	872 131	0,02
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	1 400 000	EUR	1 383 886	1 388 541	0,04
Carrefour SA 3.625% 24 - 17.10.32	1 000 000	EUR	1 001 479	999 365	0,03
Carrefour SA 3.75% 23 - 10.10.30	600 000	EUR	591 706	612 226	0,02
Carrefour SA 4.125% 22 - 12.10.28	1 000 000	EUR	1 008 293	1 037 155	0,03
Carrefour SA 4.375% 23 - 14.11.31	1 000 000	EUR	1 041 147	1 054 549	0,03
CCR RE SA FRN 20 - 15.07.40	400 000	EUR	343 819	368 623	0,01
Coface SA 5.75% 23 - 28.11.33	300 000	EUR	299 905	335 659	0,01
Coface SA 6.00% 22 - 22.09.32	400 000	EUR	399 695	450 285	0,01
Cofiroute SA 0.75% 16 - 09.09.28	900 000	EUR	850 536	840 262	0,02
Cofiroute SA 1.00% 20 - 19.05.31	1 200 000	EUR	1 085 008	1 055 455	0,03
Cofiroute SA 1.125% 17 - 13.10.27	1 000 000	EUR	951 364	964 190	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.125% 18 - 23.03.26	1 100 000	EUR	1 075 918	1 079 953	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.375% 17 - 14.06.27	1 000 000	EUR	969 807	970 486	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 18 - 21.09.28	1 000 000	EUR	956 860	966 425	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 19 - 15.03.31	1 500 000	EUR	1 388 912	1 393 141	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.125% 22 - 10.06.28	700 000	EUR	672 206	684 581	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.375% 20 - 04.10.27	800 000	EUR	798 886	795 256	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.625% 22 - 10.08.32	500 000	EUR	465 944	479 987	0,01
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.25% 24 - 09.08.29	900 000	EUR	899 126	909 407	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.375% 24 - 08.04.30	1 200 000	EUR	1 195 963	1 214 398	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 23 - 18.01.29	1 000 000	EUR	993 510	1 021 240	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.625% 24 - 08.04.34	1 300 000	EUR	1 309 028	1 317 147	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.625% 24 - 09.08.36	1 000 000	EUR	991 283	996 404	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.75% 23 - 29.11.26	1 400 000	EUR	1 408 660	1 426 617	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.875% 23 - 29.11.30	1 300 000	EUR	1 306 362	1 349 675	0,04
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA Zero Coupon 20 - 02.11.28	700 000	EUR	626 058	627 865	0,02
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.25% 20 - 02.11.32	600 000	EUR	480 743	479 143	0,01
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.625% 20 - 02.11.40	600 000	EUR	399 709	384 488	0,01
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 15 - 28.05.27	316 000	EUR	306 931	309 958	0,01
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	1 500 000	EUR	1 446 204	1 409 338	0,04
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 2.50% 18 - 03.09.38	900 000	EUR	835 172	803 571	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 3.125% 24 - 16.05.31	800 000	EUR	795 594	803 536	0,02
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 3.375% 24 - 16.05.36	800 000	EUR	785 568	796 452	0,02
Covivio Hotels SACA 1.00% 21 - 27.07.29	1 000 000	EUR	897 910	898 481	0,02
Covivio Hotels SACA 4.125% 24 - 23.05.33	600 000	EUR	591 094	608 830	0,02
Covivio SA 1.125% 19 - 17.09.31	900 000	EUR	781 680	782 797	0,02
Covivio SA 1.50% 17 - 21.06.27	700 000	EUR	666 999	682 443	0,02
Covivio SA 1.625% 20 - 23.06.30	800 000	EUR	719 363	731 773	0,02
Covivio SA 1.875% 16 - 20.05.26	700 000	EUR	686 061	692 608	0,02
Covivio SA 2.375% 18 - 20.02.28	293 000	EUR	295 339	290 871	0,01
Covivio SA 4.625% 23 - 05.06.32	600 000	EUR	604 179	637 523	0,02
Credit Agricole Assurances SA 1.50% 21 - 06.10.31	1 300 000	EUR	1 100 632	1 119 934	0,03
Credit Agricole Assurances SA 2.00% 20 - 17.07.30	1 700 000	EUR	1 532 997	1 559 174	0,04
Credit Agricole Assurances SA FRN 18 - 29.01.48	1 200 000	EUR	1 120 198	1 162 746	0,03
Credit Agricole Assurances SA 4.50% 24 - 17.12.34	1 100 000	EUR	1 116 090	1 123 687	0,03
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	1 200 000	EUR	1 230 088	1 244 983	0,03
Credit Agricole Assurances SA 5.875% 23 - 25.10.33	700 000	EUR	730 786	781 301	0,02
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	1 400 000	EUR	1 293 068	1 288 608	0,04
Credit Agricole SA 0.375% 21 - 20.04.28	1 400 000	EUR	1 281 861	1 283 532	0,03
Credit Agricole SA FRN 21 - 21.09.29	1 400 000	EUR	1 257 913	1 270 337	0,03
Credit Agricole SA FRN 22 - 12.01.28	1 000 000	EUR	941 611	953 418	0,03
Credit Agricole SA 0.875% 20 - 14.01.32	1 600 000	EUR	1 365 060	1 344 495	0,04
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	1 200 000	EUR	1 115 975	1 102 266	0,03
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 12.07.32	1 100 000	EUR	921 733	928 480	0,03
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	1 300 000	EUR	1 216 793	1 209 300	0,03
Credit Agricole SA 1.25% 16 - 14.04.26	2 000 000	EUR	1 959 332	1 962 452	0,05
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	2 400 000	EUR	2 320 549	2 322 093	0,06
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	2 000 000	EUR	1 910 717	1 884 152	0,05
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	2 300 000	EUR	2 254 699	2 252 974	0,06
Credit Agricole SA FRN 22 - 22.04.27	1 100 000	EUR	1 072 226	1 085 978	0,03
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	1 600 000	EUR	1 496 756	1 511 492	0,04
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 22.04.34	1 000 000	EUR	895 599	911 168	0,02
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 29.08.29	1 600 000	EUR	1 542 736	1 565 974	0,04
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	2 630 000	EUR	2 591 997	2 606 544	0,07
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	700 000	EUR	700 650	704 550	0,02
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	100 000	EUR	99 445	100 650	0,00
Credit Agricole SA FRN 24 - 26.01.29	900 000	EUR	900 831	898 211	0,02
Credit Agricole SA 3.375% 22 - 28.07.27	1 200 000	EUR	1 191 702	1 215 964	0,03
Credit Agricole SA 3.50% 24 - 26.09.34	1 300 000	EUR	1 294 060	1 280 060	0,03
Credit Agricole SA 3.75% 24 - 22.01.34	2 100 000	EUR	2 131 244	2 146 211	0,06
Credit Agricole SA FRN 24 - 23.01.31	1 000 000	EUR	1 012 696	1 015 543	0,03
Credit Agricole SA 3.875% 22 - 28.11.34	1 900 000	EUR	1 886 202	1 974 684	0,05
Credit Agricole SA 3.875% 23 - 20.04.31	2 100 000	EUR	2 116 404	2 178 013	0,06
Credit Agricole SA 4.00% 23 - 18.01.33	1 500 000	EUR	1 536 064	1 570 139	0,04
Credit Agricole SA 4.125% 23 - 07.03.30	1 300 000	EUR	1 323 903	1 364 934	0,04
Credit Agricole SA 4.125% 24 - 26.02.36	1 700 000	EUR	1 715 236	1 750 608	0,05
Credit Agricole SA FRN 23 - 11.07.29	1 300 000	EUR	1 314 248	1 344 343	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Credit Agricole SA 4.375% 23 - 27.11.33	1 700 000	EUR	1 739 811	1 795 964	0,05
Credit Agricole SA FRN 24 - 15.04.36	1 300 000	EUR	1 295 502	1 320 722	0,04
Credit Agricole SA FRN 23 - 28.08.33	1 200 000	EUR	1 217 730	1 270 512	0,03
Credit Logement SA FRN 21 - 15.02.34	600 000	EUR	527 730	542 760	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 20 - 28.01.26	600 000	EUR	579 912	582 102	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	700 000	EUR	634 854	636 704	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.75% 22 - 18.01.30	700 000	EUR	622 836	624 360	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	1 000 000	EUR	946 279	954 071	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 11.03.33	1 100 000	EUR	889 975	895 121	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 25.10.31	500 000	EUR	415 793	421 242	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	600 000	EUR	536 718	553 474	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	900 000	EUR	826 345	842 597	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 1.625% 19 - 15.04.26	700 000	EUR	686 305	688 639	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.25% 16 - 01.06.26	800 000	EUR	797 216	801 192	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.309% 24 - 25.10.34	600 000	EUR	594 935	594 160	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19 - 11.03.31	900 000	EUR	878 841	876 910	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	1 100 000	EUR	1 083 529	1 115 467	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	900 000	EUR	894 482	901 386	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.625% 24 - 03.10.33	1 000 000	EUR	1 007 361	1 017 638	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 23 - 22.05.28	800 000	EUR	805 917	824 611	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 02.04.31	700 000	EUR	702 615	735 989	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 01.02.34	1 000 000	EUR	1 035 939	1 054 062	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 22 - 01.12.32	600 000	EUR	614 122	627 026	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 24 - 15.05.35	800 000	EUR	815 109	826 627	0,02
Danone SA 0.395% 20 - 10.06.29	1 100 000	EUR	1 003 760	995 483	0,03
Danone SA 0.52% 21 - 09.11.30	900 000	EUR	788 163	784 238	0,02
Danone SA 0.571% 20 - 17.03.27	1 000 000	EUR	969 296	959 154	0,03
Danone SA FRN 21 - 31.12.99	500 000	EUR	449 313	475 595	0,01
Danone SA 1.208% 16 - 03.11.28	2 300 000	EUR	2 212 367	2 182 489	0,06
Danone SA 3.071% 22 - 07.09.32	900 000	EUR	880 235	896 128	0,02
Danone SA 3.20% 24 - 12.09.31	1 100 000	EUR	1 106 206	1 109 868	0,03
Danone SA 3.47% 23 - 22.05.31	800 000	EUR	808 112	818 566	0,02
Danone SA 3.481% 24 - 03.05.30	800 000	EUR	802 082	819 289	0,02
Danone SA 3.706% 23 - 13.11.29	1 100 000	EUR	1 113 822	1 137 277	0,03
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	1 500 000	EUR	1 440 198	1 435 769	0,04
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	1 300 000	EUR	1 187 307	1 159 796	0,03
Edenred SE 1.375% 20 - 18.06.29	500 000	EUR	463 679	470 507	0,01
Edenred SE 1.875% 17 - 30.03.27	700 000	EUR	687 758	687 678	0,02
Edenred SE 1.875% 18 - 06.03.26	700 000	EUR	690 213	692 071	0,02
Edenred SE 3.625% 23 - 13.12.26	800 000	EUR	802 577	811 736	0,02
Edenred SE 3.625% 23 - 13.06.31	1 000 000	EUR	994 906	1 008 492	0,03
Edenred SE 3.625% 24 - 05.08.32	700 000	EUR	700 202	704 273	0,02
Elis SA 1.625% 19 - 03.04.28	1 100 000	EUR	1 049 870	1 044 790	0,03
Elis SA 2.875% 18 - 15.02.26	100 000	EUR	99 824	99 806	0,00
Elis SA 3.75% 24 - 21.03.30	500 000	EUR	498 577	507 755	0,01
Elis SA 4.125% 22 - 24.05.27	700 000	EUR	716 361	715 021	0,02
Engie SA Zero Coupon 19 - 04.03.27	800 000	EUR	759 267	754 274	0,02
Engie SA 0.375% 19 - 21.06.27	900 000	EUR	851 816	849 776	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Engie SA 0.375% 20 - 11.06.27	700 000	EUR	661 739	661 282	0,02
Engie SA 0.375% 21 - 26.10.29	900 000	EUR	803 584	794 896	0,02
Engie SA 0.50% 19 - 24.10.30	1 100 000	EUR	963 079	948 135	0,03
Engie SA 1.00% 15 - 13.03.26	1 000 000	EUR	982 240	983 483	0,03
Engie SA 1.00% 21 - 26.10.36	900 000	EUR	676 290	673 796	0,02
Engie SA 1.25% 19 - 24.10.41	700 000	EUR	479 090	466 408	0,01
Engie SA 1.375% 17 - 28.02.29	1 000 000	EUR	942 885	942 291	0,03
Engie SA 1.375% 18 - 22.06.28	900 000	EUR	850 410	856 801	0,02
Engie SA 1.375% 19 - 21.06.39	1 000 000	EUR	815 725	717 815	0,02
Engie SA 1.50% 15 - 13.03.35	700 000	EUR	581 493	575 812	0,02
Engie SA 1.50% 17 - 27.03.28	1 100 000	EUR	1 051 401	1 054 782	0,03
Engie SA FRN 20 - 31.12.99	1 100 000	EUR	936 923	1 014 916	0,03
Engie SA 1.75% 20 - 27.03.28	900 000	EUR	869 261	867 895	0,02
Engie SA 1.875% 18 - 19.09.33	800 000	EUR	707 806	716 311	0,02
Engie SA FRN 21 - 31.12.99	900 000	EUR	742 209	792 225	0,02
Engie SA 2.00% 17 - 28.09.37	1 100 000	EUR	928 540	904 240	0,02
Engie SA 2.125% 20 - 30.03.32	900 000	EUR	851 291	834 840	0,02
Engie SA 2.375% 14 - 19.05.26	1 600 000	EUR	1 603 679	1 594 888	0,04
Engie SA 3.50% 22 - 27.09.29	800 000	EUR	797 443	815 313	0,02
Engie SA 3.625% 23 - 11.01.30	1 500 000	EUR	1 494 972	1 533 992	0,04
Engie SA 3.625% 23 - 06.12.26	800 000	EUR	805 300	812 904	0,02
Engie SA 3.625% 24 - 06.03.31	1 200 000	EUR	1 217 534	1 225 144	0,03
Engie SA 3.75% 23 - 06.09.27	800 000	EUR	805 687	817 973	0,02
Engie SA 3.875% 23 - 06.01.31	1 000 000	EUR	993 162	1 032 662	0,03
Engie SA 3.875% 23 - 06.12.33	1 000 000	EUR	1 000 062	1 029 389	0,03
Engie SA 3.875% 24 - 06.03.36	1 100 000	EUR	1 123 755	1 122 035	0,03
Engie SA 4.00% 23 - 11.01.35	1 500 000	EUR	1 501 118	1 552 620	0,04
Engie SA 4.25% 23 - 11.01.43	1 000 000	EUR	996 861	1 025 459	0,03
Engie SA 4.25% 23 - 06.09.34	1 100 000	EUR	1 110 696	1 152 932	0,03
Engie SA 4.25% 24 - 06.03.44	900 000	EUR	928 346	919 805	0,03
Engie SA 4.50% 23 - 06.09.42	1 200 000	EUR	1 219 524	1 266 384	0,03
Engie SA FRN 24 - 31.12.99	1 000 000	EUR	996 027	1 036 536	0,03
Engie SA FRN 24 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 504 915	1 568 202	0,04
Engie SA 5.95% 11 - 16.03.11	409 000	EUR	579 971	507 186	0,01
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	2 000 000	EUR	1 890 962	1 875 156	0,05
EssilorLuxottica SA 0.375% 20 - 05.01.26	1 700 000	EUR	1 669 264	1 662 277	0,05
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	1 800 000	EUR	1 700 857	1 674 562	0,05
EssilorLuxottica SA 0.75% 19 - 27.11.31	1 600 000	EUR	1 386 024	1 385 410	0,04
EssilorLuxottica SA 2.875% 24 - 05.03.29	1 500 000	EUR	1 499 109	1 505 788	0,04
EssilorLuxottica SA 3.00% 24 - 05.03.32	900 000	EUR	895 990	898 753	0,02
Firmenich Productions Participations SAS 1.375% 20 - 30.10.26	1 022 000	EUR	1 001 293	1 001 507	0,03
Firmenich Productions Participations SAS 1.75% 20 - 30.04.30	998 000	EUR	929 630	938 102	0,03
Gecina SA 0.875% 21 - 30.06.36	900 000	EUR	702 739	673 691	0,02
Gecina SA 0.875% 22 - 25.01.33	600 000	EUR	507 391	503 639	0,01
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	500 000	EUR	463 074	464 440	0,01
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	800 000	EUR	771 860	777 924	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	1 200 000	EUR	1 145 594	1 150 714	0,03
Gecina SA 1.625% 18 - 14.03.30	800 000	EUR	734 425	751 202	0,02
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	900 000	EUR	799 643	786 790	0,02
Gecina SA 2.00% 17 - 30.06.32	1 000 000	EUR	907 472	923 838	0,03
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 21 - 21.04.42	900 000	EUR	746 248	772 803	0,02
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR 3.75% 24 - 30.04.29	700 000	EUR	700 381	714 288	0,02
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 24 - 30.10.44	700 000	EUR	704 658	724 559	0,02
Groupe VYV 1.625% 19 - 02.07.29	600 000	EUR	542 271	556 053	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 0.625% 21 - 14.09.28	800 000	EUR	737 532	729 740	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.475% 22 - 18.01.31	1 300 000	EUR	1 165 563	1 156 756	0,03
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 17 - 27.11.27	700 000	EUR	661 221	674 069	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 20 - 18.09.29	900 000	EUR	824 201	834 253	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.50% 20 - 04.05.27	700 000	EUR	682 943	692 503	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 4.25% 23 - 18.03.30	600 000	EUR	604 488	622 994	0,02
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	1 700 000	EUR	1 595 940	1 589 038	0,04
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	800 000	EUR	754 161	759 853	0,02
ICADE 0.625% 21 - 18.01.31	900 000	EUR	747 012	750 038	0,02
ICADE 1.00% 22 - 19.01.30	700 000	EUR	614 072	615 391	0,02
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	600 000	EUR	580 342	575 410	0,02
ICADE 1.625% 18 - 28.02.28	900 000	EUR	852 542	855 858	0,02
ICADE 1.75% 16 - 10.06.26	800 000	EUR	782 788	786 482	0,02
Imerys SA 1.00% 21 - 15.07.31	300 000	EUR	243 735	255 274	0,01
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	900 000	EUR	866 813	874 030	0,02
Imerys SA 1.875% 16 - 31.03.28	300 000	EUR	287 787	290 018	0,01
Imerys SA 4.75% 23 - 29.11.29	700 000	EUR	715 731	736 309	0,02
Indigo Group SAS 1.625% 18 - 19.04.28	1 100 000	EUR	1 044 620	1 047 470	0,03
Indigo Group SAS 4.50% 23 - 18.04.30	900 000	EUR	905 090	945 941	0,03
In'li SA 1.125% 19 - 02.07.29	800 000	EUR	707 984	732 572	0,02
ITM Entreprises SASU 5.75% 24 - 22.07.29	300 000	EUR	318 067	318 744	0,01
JCDecaux SE 1.625% 22 - 07.02.30	600 000	EUR	538 033	550 673	0,01
JCDecaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	700 000	EUR	680 227	693 238	0,02
JCDecaux SE 5.00% 23 - 11.01.29	800 000	EUR	811 075	847 225	0,02
Kering SA 0.75% 20 - 13.05.28	900 000	EUR	836 861	839 515	0,02
Kering SA 1.25% 16 - 10.05.26	500 000	EUR	488 377	490 024	0,01
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	400 000	EUR	384 772	389 451	0,01
Kering SA 1.875% 22 - 05.05.30	1 100 000	EUR	1 037 483	1 036 731	0,03
Kering SA 3.25% 23 - 27.02.29	1 000 000	EUR	995 726	1 009 160	0,03
Kering SA 3.375% 23 - 27.02.33	900 000	EUR	884 481	885 221	0,02
Kering SA 3.375% 24 - 11.03.32	1 300 000	EUR	1 301 278	1 293 306	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.27	1 000 000	EUR	1 004 049	1 018 633	0,03
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.31	1 400 000	EUR	1 402 326	1 419 965	0,04
Kering SA 3.625% 24 - 11.03.36	900 000	EUR	900 757	885 341	0,02
Kering SA 3.625% 24 - 21.11.34	1 100 000	EUR	1 115 917	1 093 581	0,03
Kering SA 3.875% 23 - 05.09.35	1 800 000	EUR	1 796 351	1 817 731	0,05
Klepierre SA 0.625% 19 - 01.07.30	900 000	EUR	791 830	789 712	0,02
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	900 000	EUR	753 806	783 383	0,02
Klepierre SA 1.25% 16 - 29.09.31	800 000	EUR	705 750	702 387	0,02
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	700 000	EUR	675 466	681 750	0,02
Klepierre SA 1.625% 17 - 13.12.32	900 000	EUR	801 667	800 547	0,02
Klepierre SA 1.875% 16 - 19.02.26	700 000	EUR	688 999	693 011	0,02
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	1 100 000	EUR	1 047 671	1 062 240	0,03
Klepierre SA 3.875% 24 - 23.09.33	900 000	EUR	894 808	923 289	0,03
La Francaise des Jeux SACA 3.00% 24 - 21.11.30	700 000	EUR	700 069	692 665	0,02
La Francaise des Jeux SACA 3.375% 24 - 21.11.33	700 000	EUR	704 926	691 808	0,02
La Francaise des Jeux SACA 3.625% 24 - 21.11.36	700 000	EUR	712 440	692 846	0,02
La Mondiale SAM 0.75% 20 - 20.04.26	600 000	EUR	578 135	583 204	0,02
La Mondiale SAM 2.125% 20 - 23.06.31	600 000	EUR	526 742	545 423	0,01
Legrand SA 0.375% 21 - 06.10.31	1 000 000	EUR	869 993	841 065	0,02
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	600 000	EUR	567 654	557 963	0,02
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	700 000	EUR	623 579	626 060	0,02
Legrand SA 1.00% 18 - 06.03.26	700 000	EUR	684 050	687 368	0,02
Legrand SA 1.875% 15 - 16.12.27	200 000	EUR	192 773	196 913	0,01
Legrand SA 1.875% 17 - 06.07.32	600 000	EUR	555 183	556 259	0,02
Legrand SA 3.50% 23 - 29.05.29	1 100 000	EUR	1 110 899	1 126 914	0,03
Legrand SA 3.50% 24 - 26.06.34	700 000	EUR	700 729	715 233	0,02
L'Oreal SA 0.875% 22 - 29.06.26	1 700 000	EUR	1 661 518	1 659 168	0,05
L'Oreal SA 2.50% 24 - 06.11.27	1 000 000	EUR	993 794	999 378	0,03
L'Oreal SA 2.875% 23 - 19.05.28	1 300 000	EUR	1 289 488	1 310 504	0,04
L'Oreal SA 2.875% 24 - 06.11.31	800 000	EUR	797 484	801 261	0,02
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.01.27	1 000 000	EUR	1 003 748	1 017 321	0,03
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.11.29	800 000	EUR	803 062	822 730	0,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Zero Coupon 20 - 11.02.26	1 700 000	EUR	1 659 816	1 653 558	0,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 0.125% 20 - 11.02.28	2 100 000	EUR	1 984 972	1 944 686	0,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 0.375% 20 - 11.02.31	1 800 000	EUR	1 606 960	1 561 326	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 2.75% 24 - 07.11.27	1 300 000	EUR	1 303 614	1 305 292	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 3.125% 24 - 07.11.32	1 100 000	EUR	1 110 107	1 106 118	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 3.25% 23 - 07.09.29	1 300 000	EUR	1 293 122	1 324 858	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 3.375% 24 - 05.02.30	1 000 000	EUR	1 000 705	1 025 144	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 3.50% 23 - 07.09.33	1 900 000	EUR	1 877 552	1 946 514	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 3.50% 24 - 05.10.34	1 000 000	EUR	1 007 765	1 028 418	0,03
Mercialys SA 1.80% 18 - 27.02.26	400 000	EUR	386 246	393 838	0,01
Mercialys SA 2.50% 22 - 28.02.29	700 000	EUR	655 978	685 922	0,02
Mercialys SA 4.00% 24 - 10.09.31	400 000	EUR	402 006	402 363	0,01
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 0.625% 21 - 21.06.27	700 000	EUR	652 441	658 158	0,02
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal FRN 21 - 21.06.52	1 100 000	EUR	861 264	924 833	0,03
Nerval SAS 2.875% 22 - 14.04.32	600 000	EUR	532 010	567 148	0,02
Nerval SAS 3.625% 22 - 20.07.28	600 000	EUR	588 122	603 487	0,02
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	1 100 000	EUR	1 056 927	1 053 267	0,03
Orange SA Zero Coupon 21 - 29.06.26	800 000	EUR	768 648	769 706	0,02
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	600 000	EUR	526 013	529 805	0,01
Orange SA 0.50% 19 - 04.09.32	1 200 000	EUR	1 025 176	991 564	0,03
Orange SA 0.625% 21 - 16.12.33	1 300 000	EUR	1 081 119	1 043 460	0,03
Orange SA 0.75% 21 - 29.06.34	1 100 000	EUR	880 353	880 227	0,02
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	900 000	EUR	879 092	868 577	0,02
Orange SA 1.20% 19 - 11.07.34	300 000	EUR	262 448	249 409	0,01
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	900 000	EUR	868 664	871 025	0,02
Orange SA 1.375% 18 - 16.01.30	1 200 000	EUR	1 126 564	1 123 620	0,03
Orange SA 1.375% 18 - 20.03.28	1 300 000	EUR	1 260 785	1 247 229	0,03
Orange SA 1.375% 19 - 04.09.49	1 100 000	EUR	765 082	773 706	0,02
Orange SA FRN 21 - 31.12.99	800 000	EUR	682 782	720 948	0,02
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	700 000	EUR	678 030	680 193	0,02
Orange SA 1.625% 20 - 07.04.32	1 000 000	EUR	938 919	909 672	0,02
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	500 000	EUR	457 093	481 924	0,01
Orange SA FRN 20 - 31.12.99	900 000	EUR	794 498	836 811	0,02
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	2 000 000	EUR	1 908 796	1 895 851	0,05
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	1 600 000	EUR	1 559 006	1 555 925	0,04
Orange SA 2.375% 22 - 18.05.32	700 000	EUR	669 201	670 308	0,02
Orange SA 3.25% 24 - 17.01.35	1 000 000	EUR	996 414	995 069	0,03
Orange SA 3.625% 22 - 16.11.31	1 000 000	EUR	998 102	1 036 085	0,03
Orange SA 3.875% 23 - 11.09.35	600 000	EUR	614 857	629 229	0,02
Orange SA FRN 24 - 31.12.99	1 000 000	EUR	1 001 708	1 025 150	0,03
Orange SA FRN 14 - 29.10.49	1 432 000	EUR	1 489 130	1 468 396	0,04
Orange SA FRN 23 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 301 549	1 382 782	0,04
Orange SA 8.125% 03 - 28.01.33	1 900 000	EUR	2 637 368	2 573 055	0,07
Pernod Ricard SA 0.125% 21 - 04.10.29	500 000	EUR	440 515	438 518	0,01
Pernod Ricard SA 0.50% 19 - 24.10.27	400 000	EUR	376 588	376 393	0,01
Pernod Ricard SA 0.875% 19 - 24.10.31	800 000	EUR	678 934	690 639	0,02
Pernod Ricard SA 1.375% 22 - 07.04.29	1 200 000	EUR	1 122 553	1 124 553	0,03
Pernod Ricard SA 1.50% 16 - 18.05.26	600 000	EUR	588 570	590 239	0,02
Pernod Ricard SA 1.75% 20 - 08.04.30	1 200 000	EUR	1 156 280	1 126 609	0,03
Pernod Ricard SA 3.25% 22 - 02.11.28	900 000	EUR	900 540	909 507	0,02
Pernod Ricard SA 3.375% 24 - 07.11.30	1 100 000	EUR	1 099 256	1 113 302	0,03
Pernod Ricard SA 3.625% 24 - 07.05.34	1 400 000	EUR	1 399 180	1 408 883	0,04
Pernod Ricard SA 3.75% 22 - 02.11.32	600 000	EUR	599 677	616 556	0,02

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Pernod Ricard SA 3.75% 23 - 15.09.27	1 000 000	EUR	1 004 302	1 023 942	0,03
Pernod Ricard SA 3.75% 23 - 15.09.33	900 000	EUR	882 454	916 138	0,02
Praemia Healthcare SACA 0.875% 19 - 04.11.29	600 000	EUR	507 170	530 585	0,01
Praemia Healthcare SACA 1.375% 20 - 17.09.30	1 000 000	EUR	866 743	877 083	0,02
Praemia Healthcare SACA 5.50% 23 - 19.09.28	500 000	EUR	503 210	533 763	0,01
PSA Tresorerie GIE 6.00% 03 - 19.09.33	870 000	EUR	986 648	985 178	0,03
RCI Banque SA 1.125% 20 - 15.01.27	1 000 000	EUR	955 594	961 427	0,03
RCI Banque SA 1.625% 18 - 26.05.26	1 100 000	EUR	1 069 573	1 078 185	0,03
RCI Banque SA 1.75% 19 - 10.04.26	700 000	EUR	687 037	687 642	0,02
RCI Banque SA 3.375% 24 - 26.07.29	786 000	EUR	784 095	781 008	0,02
RCI Banque SA 3.75% 24 - 04.10.27	1 180 000	EUR	1 182 860	1 193 025	0,03
RCI Banque SA 3.875% 24 - 12.01.29	1 000 000	EUR	1 005 252	1 013 170	0,03
RCI Banque SA 3.875% 24 - 30.09.30	1 210 000	EUR	1 207 450	1 215 467	0,03
RCI Banque SA 4.125% 24 - 04.04.31	840 000	EUR	846 652	851 846	0,02
RCI Banque SA 4.50% 23 - 06.04.27	1 100 000	EUR	1 102 533	1 126 578	0,03
RCI Banque SA 4.625% 23 - 13.07.26	1 053 000	EUR	1 057 497	1 072 298	0,03
RCI Banque SA 4.625% 23 - 02.10.26	960 000	EUR	962 533	980 630	0,03
RCI Banque SA 4.75% 22 - 06.07.27	700 000	EUR	712 705	722 281	0,02
RCI Banque SA 4.875% 22 - 21.09.28	760 000	EUR	764 931	794 200	0,02
RCI Banque SA 4.875% 23 - 14.06.28	1 130 000	EUR	1 141 442	1 181 194	0,03
RCI Banque SA 4.875% 23 - 02.10.29	790 000	EUR	803 303	832 288	0,02
Roquette Freres SA 3.774% 24 - 25.11.31	900 000	EUR	907 418	893 764	0,02
Safran SA 0.125% 21 - 16.03.26	800 000	EUR	775 262	775 931	0,02
Safran SA 0.75% 21 - 17.03.31	1 100 000	EUR	960 909	959 441	0,03
SANEF SA 0.95% 16 - 19.10.28	300 000	EUR	275 032	279 084	0,01
SANEF SA 1.875% 15 - 16.03.26	800 000	EUR	788 303	790 414	0,02
Sanofi SA 0.50% 16 - 13.01.27	1 700 000	EUR	1 655 464	1 631 211	0,04
Sanofi SA 0.875% 19 - 21.03.29	1 100 000	EUR	1 021 918	1 021 402	0,03
Sanofi SA 1.00% 18 - 21.03.26	2 100 000	EUR	2 075 212	2 060 796	0,06
Sanofi SA 1.125% 16 - 05.04.28	700 000	EUR	675 326	671 180	0,02
Sanofi SA 1.25% 19 - 21.03.34	500 000	EUR	433 393	432 575	0,01
Sanofi SA 1.25% 22 - 06.04.29	700 000	EUR	653 703	658 616	0,02
Sanofi SA 1.375% 18 - 21.03.30	2 900 000	EUR	2 756 421	2 707 695	0,07
Sanofi SA 1.50% 20 - 01.04.30	1 200 000	EUR	1 142 727	1 127 097	0,03
Sanofi SA 1.75% 14 - 10.09.26	2 200 000	EUR	2 177 987	2 167 017	0,06
Sanofi SA 1.875% 18 - 21.03.38	1 500 000	EUR	1 326 861	1 297 498	0,04
Schlumberger Finance France SAS 1.00% 18 - 18.02.26	739 000	EUR	721 275	725 178	0,02
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	1 000 000	EUR	922 403	905 710	0,02
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	1 000 000	EUR	963 632	969 031	0,03
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	700 000	EUR	676 295	675 800	0,02
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	1 200 000	EUR	1 164 886	1 166 917	0,03
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	1 200 000	EUR	1 158 653	1 160 853	0,03
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 10.01.31	900 000	EUR	898 996	907 819	0,02
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 03.09.30	900 000	EUR	902 791	910 920	0,02
Schneider Electric SE 3.125% 23 - 13.10.29	800 000	EUR	797 029	814 445	0,02
Schneider Electric SE 3.25% 22 - 09.11.27	600 000	EUR	600 637	610 362	0,02
Schneider Electric SE 3.25% 23 - 12.06.28	600 000	EUR	602 296	611 959	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Schneider Electric SE 3.25% 24 - 10.10.35	800 000	EUR	794 874	805 754	0,02
Schneider Electric SE 3.375% 23 - 13.04.34	600 000	EUR	591 683	615 532	0,02
Schneider Electric SE 3.375% 24 - 03.09.36	1 100 000	EUR	1 098 959	1 104 865	0,03
Schneider Electric SE 3.50% 22 - 09.11.32	1 000 000	EUR	1 011 307	1 038 561	0,03
Schneider Electric SE 3.50% 23 - 12.06.33	600 000	EUR	597 016	620 634	0,02
SCOR SE FRN 20 - 17.09.51	300 000	EUR	238 540	254 798	0,01
SCOR SE FRN 15 - 08.06.46	700 000	EUR	675 767	695 154	0,02
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	800 000	EUR	787 221	798 145	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 0.50% 21 - 21.04.28	700 000	EUR	639 677	654 118	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 20 - 05.06.27	1 200 000	EUR	1 163 565	1 159 567	0,03
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	1 500 000	EUR	1 448 551	1 456 229	0,04
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	1 200 000	EUR	1 116 398	1 098 168	0,03
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	1 400 000	EUR	1 315 800	1 307 760	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 12.06.29	1 300 000	EUR	1 182 334	1 177 217	0,03
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	1 200 000	EUR	1 129 305	1 141 783	0,03
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	1 900 000	EUR	1 810 845	1 810 180	0,05
Societe Generale SA 0.875% 19 - 01.07.26	1 000 000	EUR	964 355	968 263	0,03
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	1 000 000	EUR	906 126	888 103	0,02
Societe Generale SA FRN 20 - 22.09.28	1 400 000	EUR	1 314 970	1 315 875	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 30.06.31	1 400 000	EUR	1 300 572	1 350 885	0,04
Societe Generale SA 1.25% 20 - 12.06.30	1 300 000	EUR	1 127 881	1 151 775	0,03
Societe Generale SA 1.375% 17 - 13.01.28	900 000	EUR	839 471	851 324	0,02
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	2 100 000	EUR	1 963 923	1 960 884	0,05
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	1 700 000	EUR	1 658 301	1 630 903	0,04
Societe Generale SA 2.625% 22 - 30.05.29	1 200 000	EUR	1 155 844	1 184 410	0,03
Societe Generale SA 3.00% 24 - 12.02.27	2 000 000	EUR	2 002 294	1 997 034	0,05
Societe Generale SA FRN 24 - 13.11.30	1 400 000	EUR	1 407 282	1 396 683	0,04
Societe Generale SA 4.00% 22 - 16.11.27	1 200 000	EUR	1 205 451	1 233 529	0,03
Societe Generale SA 4.125% 23 - 02.06.27	1 700 000	EUR	1 701 988	1 747 164	0,05
Societe Generale SA 4.125% 23 - 21.11.28	1 200 000	EUR	1 216 387	1 247 306	0,03
Societe Generale SA 4.25% 22 - 16.11.32	1 700 000	EUR	1 741 581	1 808 769	0,05
Societe Generale SA FRN 22 - 06.12.30	1 900 000	EUR	1 870 249	1 946 076	0,05
Societe Generale SA 4.25% 23 - 28.09.26	1 900 000	EUR	1 905 312	1 944 010	0,05
Societe Generale SA FRN 23 - 28.09.29	1 400 000	EUR	1 400 830	1 463 061	0,04
Societe Generale SA FRN 23 - 21.11.31	1 600 000	EUR	1 633 762	1 693 190	0,05
Societe Generale SA FRN 22 - 06.09.32	500 000	EUR	501 218	519 084	0,01
Societe Generale SA 5.625% 23 - 02.06.33	1 300 000	EUR	1 309 371	1 402 070	0,04
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	1 000 000	EUR	961 274	956 443	0,03
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	1 005 000	EUR	938 134	926 032	0,03
Sodexo SA 1.00% 20 - 17.07.28	873 000	EUR	821 754	818 846	0,02
Sodexo SA 2.50% 14 - 24.06.26	692 000	EUR	683 450	690 087	0,02
Sogecap SA FRN 14 - 29.12.49	1 200 000	EUR	1 188 571	1 203 501	0,03
Sogecap SA FRN 24 - 03.04.45	800 000	EUR	799 882	812 936	0,02
Sogecap SA FRN 23 - 16.05.44	1 100 000	EUR	1 156 114	1 228 307	0,03
Suez SACA 1.875% 22 - 24.05.27	700 000	EUR	674 423	681 669	0,02
Suez SACA 2.375% 22 - 24.05.30	1 200 000	EUR	1 134 631	1 148 991	0,03
Suez SACA 2.875% 22 - 24.05.34	1 300 000	EUR	1 201 018	1 223 374	0,03
Suez SACA 4.50% 23 - 13.11.33	800 000	EUR	828 843	850 858	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Suez SACA 4.625% 22 - 03.11.28	1 000 000	EUR	1 018 888	1 051 355	0,03
Suez SACA 5.00% 22 - 03.11.32	1 200 000	EUR	1 246 023	1 312 814	0,04
TDF Infrastructure SASU 1.75% 21 - 01.12.29	900 000	EUR	785 969	819 447	0,02
TDF Infrastructure SASU 2.50% 16 - 07.04.26	900 000	EUR	885 002	897 270	0,02
TDF Infrastructure SASU 4.125% 24 - 23.10.31	700 000	EUR	690 348	697 988	0,02
TDF Infrastructure SASU 5.625% 23 - 21.07.28	700 000	EUR	705 164	744 363	0,02
Teleperformance SE 0.25% 20 - 26.11.27	500 000	EUR	448 955	466 794	0,01
Teleperformance SE 3.75% 22 - 24.06.29	700 000	EUR	699 973	705 556	0,02
Teleperformance SE 5.25% 23 - 22.11.28	800 000	EUR	817 793	843 931	0,02
Teleperformance SE 5.75% 23 - 22.11.31	1 200 000	EUR	1 241 541	1 282 627	0,03
Terega SA 0.875% 20 - 17.09.30	500 000	EUR	430 406	435 065	0,01
Terega SA 4.00% 24 - 17.09.34	900 000	EUR	896 749	908 728	0,02
Terega SASU 0.625% 20 - 27.02.28	600 000	EUR	555 185	553 490	0,02
Thales SA Zero Coupon 20 - 26.03.26	700 000	EUR	677 084	674 755	0,02
Thales SA 0.25% 20 - 29.01.27	800 000	EUR	759 756	757 290	0,02
Thales SA 1.00% 20 - 15.05.28	900 000	EUR	843 251	842 761	0,02
Thales SA 3.625% 23 - 14.06.29	700 000	EUR	701 768	714 696	0,02
Thales SA 4.125% 23 - 18.10.28	800 000	EUR	801 166	829 885	0,02
Thales SA 4.25% 23 - 18.10.31	700 000	EUR	706 973	738 137	0,02
Tikehau Capital SCA 1.625% 21 - 31.03.29	800 000	EUR	709 828	741 706	0,02
Tikehau Capital SCA 2.25% 19 - 14.10.26	600 000	EUR	580 383	589 744	0,02
Tikehau Capital SCA 6.625% 23 - 14.03.30	400 000	EUR	417 205	447 854	0,01
TotalEnergies Capital International SA 0.696% 19 - 31.05.28	1 000 000	EUR	925 984	934 241	0,03
TotalEnergies Capital International SA 0.75% 16 - 12.07.28	1 900 000	EUR	1 800 821	1 785 305	0,05
TotalEnergies Capital International SA 0.952% 20 - 18.05.31	800 000	EUR	698 832	705 164	0,02
TotalEnergies Capital International SA 1.023% 18 - 04.03.27	700 000	EUR	684 044	677 278	0,02
TotalEnergies Capital International SA 1.375% 17 - 04.10.29	1 200 000	EUR	1 136 111	1 129 714	0,03
TotalEnergies Capital International SA 1.491% 18 - 04.09.30	800 000	EUR	735 565	738 946	0,02
TotalEnergies Capital International SA 1.491% 20 - 08.04.27	2 100 000	EUR	2 042 553	2 045 587	0,06
TotalEnergies Capital International SA 1.535% 19 - 31.05.39	1 000 000	EUR	796 870	778 872	0,02
TotalEnergies Capital International SA 1.618% 20 - 18.05.40	1 200 000	EUR	958 917	922 499	0,03
TotalEnergies Capital International SA 1.994% 20 - 08.04.32	1 900 000	EUR	1 826 281	1 776 687	0,05
TotalEnergies Capital International SA 2.50% 14 - 25.03.26	1 600 000	EUR	1 600 504	1 597 816	0,04
TotalEnergies SE FRN 21 - 31.12.99	1 925 000	EUR	1 703 638	1 809 334	0,05
TotalEnergies SE FRN 20 - 31.12.99	1 200 000	EUR	979 074	1 086 142	0,03
TotalEnergies SE FRN 22 - 31.12.99	1 257 000	EUR	1 165 065	1 211 723	0,03
TotalEnergies SE FRN 21 - 31.12.99	2 140 000	EUR	1 714 136	1 851 308	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
TotalEnergies SE FRN 22 - 31.12.99	1 100 000	EUR	883 537	984 831	0,03
TotalEnergies SE FRN 16 - 29.12.49	2 125 000	EUR	2 115 404	2 120 143	0,06
TotalEnergies SE FRN 24 - 31.12.99	1 840 000	EUR	1 854 236	1 860 760	0,05
TotalEnergies SE FRN 24 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 514 385	1 527 982	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	1 400 000	EUR	1 320 000	1 329 665	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	700 000	EUR	633 579	643 997	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 19 - 29.03.32	1 000 000	EUR	831 430	835 771	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	1 100 000	EUR	1 049 510	1 063 034	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	672 000	EUR	641 132	649 418	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 15 - 15.04.30	1 000 000	EUR	906 915	910 703	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 16 - 09.03.26	653 000	EUR	637 018	642 774	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 20 - 04.12.31	1 300 000	EUR	1 115 663	1 128 272	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 21 - 25.05.33	800 000	EUR	669 410	668 349	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	771 000	EUR	739 479	742 893	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	722 000	EUR	651 130	672 089	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 27.02.34	900 000	EUR	799 638	767 977	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 01.07.49	900 000	EUR	598 902	572 060	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.875% 18 - 15.01.31	1 100 000	EUR	995 568	1 006 904	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 16 - 28.04.36	750 000	EUR	633 712	619 675	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 17 - 29.05.37	599 000	EUR	492 310	483 453	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 20 - 29.06.32	1 000 000	EUR	879 002	893 624	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.25% 18 - 14.05.38	700 000	EUR	575 395	583 251	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 04.06.26	660 000	EUR	654 289	656 855	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.625% 20 - 09.04.30	1 100 000	EUR	1 073 213	1 090 304	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	1 200 000	EUR	1 091 424	1 181 577	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.50% 24 - 11.09.29	800 000	EUR	802 295	806 959	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.875% 24 - 11.09.34	900 000	EUR	897 541	898 718	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 4.125% 23 - 11.12.30	900 000	EUR	926 504	933 433	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 23 - 31.12.99	1 200 000	EUR	1 089 944	1 310 748	0,04
Veolia Environnement SA Zero Coupon 21 - 14.01.27	1 000 000	EUR	947 911	948 353	0,03
Veolia Environnement SA Zero Coupon 21 - 09.06.26	1 000 000	EUR	958 002	962 716	0,03
Veolia Environnement SA 0.50% 19 - 14.10.31	800 000	EUR	709 075	669 406	0,02
Veolia Environnement SA 0.664% 20 - 15.01.31	700 000	EUR	618 267	604 320	0,02
Veolia Environnement SA 0.80% 20 - 15.01.32	600 000	EUR	510 578	507 163	0,01
Veolia Environnement SA 0.927% 16 - 04.01.29	900 000	EUR	835 187	838 082	0,02
Veolia Environnement SA 1.25% 16 - 19.05.28	1 200 000	EUR	1 152 389	1 143 901	0,03
Veolia Environnement SA 1.25% 20 - 02.04.27	1 000 000	EUR	975 653	965 825	0,03
Veolia Environnement SA 1.25% 20 - 15.04.28	800 000	EUR	779 328	762 120	0,02
Veolia Environnement SA 1.25% 20 - 14.05.35	900 000	EUR	741 697	729 100	0,02
Veolia Environnement SA 1.496% 17 - 30.11.26	700 000	EUR	690 936	685 135	0,02
Veolia Environnement SA 1.50% 17 - 03.04.29	1 000 000	EUR	955 587	944 563	0,03
Veolia Environnement SA 1.59% 15 - 10.01.28	700 000	EUR	670 253	675 424	0,02
Veolia Environnement SA 1.625% 17 - 21.09.32	600 000	EUR	535 805	535 627	0,01
Veolia Environnement SA 1.625% 18 - 17.09.30	500 000	EUR	463 736	461 470	0,01
Veolia Environnement SA FRN 19 - 31.12.99	500 000	EUR	470 740	482 686	0,01
Veolia Environnement SA 1.94% 18 - 07.01.30	1 000 000	EUR	964 906	949 933	0,03
Veolia Environnement SA 2.974% 24 - 10.01.31	1 000 000	EUR	993 076	989 746	0,03
Veolia Environnement SA 3.571% 24 - 09.09.34	700 000	EUR	705 195	704 150	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Veolia Environnement SA 4.625% 12 - 30.03.27	800 000	EUR	835 923	832 753	0,02
Veolia Environnement SA 6.125% 03 - 25.11.33	1 049 000	EUR	1 291 937	1 278 410	0,03
Verallia SA 1.625% 21 - 14.05.28	500 000	EUR	461 914	476 701	0,01
Verallia SA 1.875% 21 - 10.11.31	800 000	EUR	689 161	717 701	0,02
Verallia SA 3.875% 24 - 04.11.32	900 000	EUR	890 927	896 692	0,02
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	1 000 000	EUR	896 693	901 786	0,02
Vinci SA 0.50% 21 - 09.01.32	1 100 000	EUR	922 652	917 243	0,02
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	1 500 000	EUR	1 442 002	1 430 522	0,04
Vinci SA 1.75% 18 - 26.09.30	1 700 000	EUR	1 609 087	1 588 122	0,04
Vinci SA 3.375% 22 - 17.10.32	1 100 000	EUR	1 087 225	1 108 636	0,03
Wendel SE 1.00% 21 - 01.06.31	300 000	EUR	258 686	261 386	0,01
Wendel SE 1.375% 22 - 18.01.34	500 000	EUR	405 945	415 888	0,01
Wendel SE 2.50% 15 - 09.02.27	700 000	EUR	682 686	696 258	0,02
Wendel SE 4.50% 23 - 19.06.30	500 000	EUR	504 650	526 795	0,01
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	600 000	EUR	555 689	561 561	0,02
Worldline SA 4.125% 23 - 12.09.28	700 000	EUR	690 708	692 190	0,02
Worldline SA 5.25% 24 - 27.11.29	700 000	EUR	714 231	713 694	0,02
WPP Finance SA 2.25% 14 - 22.09.26	1 100 000	EUR	1 083 431	1 090 991	0,03
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	1 351 000	EUR	1 333 514	1 341 235	0,04
WPP Finance SA 4.125% 23 - 30.05.28	762 000	EUR	769 312	793 168	0,02
			718 936 784	727 222 412	19,82
Allemagne					
Aareal Bank AG 0.05% 21 - 02.09.26	600 000	EUR	562 535	569 184	0,02
Aareal Bank AG 0.25% 20 - 23.11.27	800 000	EUR	698 001	728 710	0,02
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	600 000	EUR	547 587	562 858	0,02
Aareal Bank AG 0.75% 22 - 18.04.28	700 000	EUR	618 185	639 259	0,02
Aareal Bank AG 5.875% 24 - 29.05.26	800 000	EUR	810 097	819 380	0,02
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	500 000	EUR	453 932	453 271	0,01
adidas AG 0.625% 20 - 10.09.35	600 000	EUR	463 508	459 445	0,01
adidas AG 3.125% 22 - 21.11.29	600 000	EUR	598 992	607 068	0,02
Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	664 000	EUR	621 418	616 587	0,02
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	1 400 000	EUR	1 214 637	1 269 785	0,03
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	1 300 000	EUR	1 140 088	1 212 747	0,03
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	1 300 000	EUR	1 282 947	1 298 117	0,04
Allianz SE FRN 22 - 05.07.52	1 700 000	EUR	1 629 371	1 747 560	0,05
Allianz SE FRN 22 - 07.09.38	1 700 000	EUR	1 688 635	1 769 664	0,05
Allianz SE FRN 24 - 26.07.54	1 400 000	EUR	1 433 923	1 500 752	0,04
Allianz SE FRN 23 - 25.07.53	1 600 000	EUR	1 637 422	1 809 589	0,05
Amphenol Technologies Holding GmbH 0.75% 20 - 04.05.26	515 000	EUR	503 975	501 983	0,01
Amphenol Technologies Holding GmbH 2.00% 18 - 08.10.28	700 000	EUR	681 742	683 475	0,02
Amprion GmbH 0.625% 21 - 23.09.33	1 200 000	EUR	939 721	947 939	0,03
Amprion GmbH 3.125% 24 - 27.08.30	700 000	EUR	694 427	697 950	0,02
Amprion GmbH 3.45% 22 - 22.09.27	1 100 000	EUR	1 095 090	1 116 700	0,03
Amprion GmbH 3.625% 24 - 21.05.31	500 000	EUR	499 148	510 792	0,01
Amprion GmbH 3.85% 24 - 27.08.39	900 000	EUR	885 565	908 206	0,02
Amprion GmbH 3.875% 23 - 07.09.28	500 000	EUR	504 997	514 292	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Amprion GmbH 3.971% 22 - 22.09.32	1 300 000	EUR	1 303 874	1 347 448	0,04
Amprion GmbH 4.00% 24 - 21.05.44	700 000	EUR	687 755	707 951	0,02
Amprion GmbH 4.125% 23 - 07.09.34	1 100 000	EUR	1 105 361	1 155 549	0,03
BASF SE 0.25% 20 - 05.06.27	1 500 000	EUR	1 418 362	1 418 900	0,04
BASF SE 0.75% 22 - 17.03.26	1 300 000	EUR	1 267 931	1 269 055	0,03
BASF SE 0.875% 16 - 06.10.31	455 000	EUR	402 500	399 346	0,01
BASF SE 0.875% 17 - 15.11.27	1 000 000	EUR	958 817	952 758	0,03
BASF SE 1.45% 17 - 13.12.32	500 000	EUR	441 781	437 142	0,01
BASF SE 1.50% 18 - 22.05.30	727 000	EUR	687 704	686 058	0,02
BASF SE 1.50% 22 - 17.03.31	1 500 000	EUR	1 391 225	1 368 014	0,04
BASF SE 1.625% 17 - 15.11.37	875 000	EUR	720 058	705 417	0,02
BASF SE 3.125% 22 - 29.06.28	1 100 000	EUR	1 100 104	1 112 038	0,03
BASF SE 3.75% 22 - 29.06.32	1 000 000	EUR	998 246	1 028 268	0,03
BASF SE 4.00% 23 - 08.03.29	900 000	EUR	918 474	937 027	0,03
BASF SE 4.25% 23 - 08.03.32	700 000	EUR	730 017	743 832	0,02
BASF SE 4.50% 23 - 08.03.35	600 000	EUR	621 808	646 015	0,02
Bayer AG 0.375% 21 - 12.01.29	1 400 000	EUR	1 262 069	1 247 715	0,03
Bayer AG 0.625% 21 - 12.07.31	1 300 000	EUR	1 111 749	1 074 112	0,03
Bayer AG 0.75% 20 - 06.01.27	1 900 000	EUR	1 841 058	1 816 689	0,05
Bayer AG 1.00% 21 - 12.01.36	1 100 000	EUR	828 931	800 063	0,02
Bayer AG 1.125% 20 - 06.01.30	1 900 000	EUR	1 719 401	1 696 555	0,05
Bayer AG 1.375% 20 - 06.07.32	2 000 000	EUR	1 712 509	1 686 986	0,05
Bayer AG 4.00% 23 - 26.08.26	900 000	EUR	906 112	914 439	0,02
Bayer AG 4.25% 23 - 26.08.29	1 100 000	EUR	1 118 080	1 141 766	0,03
Bayer AG 4.625% 23 - 26.05.33	2 000 000	EUR	2 036 102	2 096 993	0,06
Berlin Hyp AG 0.375% 21 - 21.04.31	800 000	EUR	656 571	670 746	0,02
Berlin Hyp AG 0.375% 22 - 25.01.27	800 000	EUR	757 778	764 820	0,02
Berlin Hyp AG 0.50% 19 - 05.11.29	700 000	EUR	607 353	622 525	0,02
Berlin Hyp AG 1.00% 19 - 05.02.26	400 000	EUR	393 558	394 406	0,01
Berlin Hyp AG 1.125% 17 - 25.10.27	500 000	EUR	472 508	476 132	0,01
Berlin Hyp AG 1.50% 18 - 18.04.28	500 000	EUR	460 519	483 084	0,01
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.125% 16 - 27.04.26	400 000	EUR	388 543	392 341	0,01
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.50% 20 - 15.05.30	1 000 000	EUR	921 343	934 961	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.00% 20 - 01.04.28	1 000 000	EUR	962 444	975 769	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.50% 22 - 29.05.29	900 000	EUR	893 982	922 743	0,02
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	1 376 000	EUR	1 299 507	1 302 269	0,04
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	1 356 000	EUR	1 295 462	1 300 738	0,04
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	1 000 000	EUR	948 946	957 103	0,03
Commerzbank AG 1.00% 19 - 04.03.26	1 507 000	EUR	1 481 488	1 476 719	0,04
Commerzbank AG 1.125% 19 - 22.06.26	800 000	EUR	772 900	782 790	0,02
Commerzbank AG FRN 21 - 29.12.31	600 000	EUR	570 374	575 654	0,02
Commerzbank AG 1.50% 18 - 28.08.28	500 000	EUR	471 464	476 550	0,01
Commerzbank AG 1.875% 18 - 28.02.28	800 000	EUR	752 627	772 377	0,02
Commerzbank AG FRN 24 - 08.12.28	700 000	EUR	696 459	695 901	0,02
Commerzbank AG FRN 22 - 14.09.27	900 000	EUR	885 248	901 626	0,02
Commerzbank AG FRN 24 - 15.10.35	700 000	EUR	694 345	695 023	0,02
Commerzbank AG 4.00% 16 - 23.03.26	1 270 000	EUR	1 274 619	1 281 995	0,03
Commerzbank AG 4.00% 17 - 30.03.27	833 000	EUR	841 112	848 743	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Commerzbank AG FRN 24 - 16.07.32	1 200 000	EUR	1 204 385	1 221 666	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 20.02.37	600 000	EUR	599 796	597 352	0,02
Commerzbank AG FRN 22 - 21.03.28	600 000	EUR	607 719	620 490	0,02
Commerzbank AG FRN 24 - 17.01.31	800 000	EUR	818 695	840 818	0,02
Commerzbank AG FRN 24 - 16.10.34	1 000 000	EUR	1 019 539	1 038 136	0,03
Commerzbank AG FRN 23 - 18.01.30	900 000	EUR	928 009	958 782	0,03
Commerzbank AG FRN 23 - 25.03.29	800 000	EUR	814 406	848 772	0,02
Commerzbank AG FRN 22 - 06.12.32	600 000	EUR	640 025	642 607	0,02
Commerzbank AG FRN 23 - 05.10.33	600 000	EUR	650 012	655 692	0,02
Continental AG 2.50% 20 - 27.08.26	1 055 000	EUR	1 046 872	1 050 276	0,03
Continental AG 3.50% 24 - 01.10.29	960 000	EUR	960 779	968 933	0,03
Continental AG 3.625% 22 - 30.11.27	706 000	EUR	703 329	717 981	0,02
Continental AG 4.00% 23 - 01.06.28	900 000	EUR	905 193	929 564	0,03
Continental AG 4.00% 23 - 01.03.27	800 000	EUR	801 575	817 540	0,02
Covestro AG 0.875% 20 - 03.02.26	651 000	EUR	635 514	639 503	0,02
Covestro AG 1.375% 20 - 12.06.30	600 000	EUR	538 203	547 457	0,01
Covestro AG 4.75% 22 - 15.11.28	800 000	EUR	822 642	850 556	0,02
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.27	1 000 000	EUR	964 636	974 639	0,03
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.32	2 600 000	EUR	2 158 135	2 289 772	0,06
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	2 100 000	EUR	2 021 656	2 041 502	0,06
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	1 100 000	EUR	1 032 488	1 057 799	0,03
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	2 300 000	EUR	2 042 471	2 119 276	0,06
Deutsche Bank AG FRN 22 - 23.02.28	1 500 000	EUR	1 419 491	1 459 397	0,04
Deutsche Bank AG 2.625% 19 - 12.02.26	1 000 000	EUR	988 379	996 182	0,03
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.05.28	700 000	EUR	683 225	700 925	0,02
Deutsche Bank AG FRN 24 - 15.01.30	1 500 000	EUR	1 504 934	1 537 652	0,04
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.06.32	2 700 000	EUR	2 533 294	2 702 783	0,07
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	900 000	EUR	907 082	932 684	0,03
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.28	800 000	EUR	809 145	815 784	0,02
Deutsche Bank AG FRN 24 - 04.04.30	1 400 000	EUR	1 404 094	1 433 899	0,04
Deutsche Bank AG 4.50% 16 - 19.05.26	1 000 000	EUR	994 214	1 016 681	0,03
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.35	1 800 000	EUR	1 836 487	1 863 321	0,05
Deutsche Bank AG FRN 22 - 05.09.30	2 000 000	EUR	1 978 857	2 126 820	0,06
Deutsche Bank AG FRN 23 - 11.01.29	600 000	EUR	608 503	636 476	0,02
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.05.31	1 700 000	EUR	1 685 440	1 735 445	0,05
Deutsche Boerse AG Zero Coupon 21 - 22.02.26	500 000	EUR	486 615	485 464	0,01
Deutsche Boerse AG 0.125% 21 - 22.02.31	500 000	EUR	442 019	425 155	0,01
Deutsche Boerse AG 1.125% 18 - 26.03.28	750 000	EUR	719 234	718 593	0,02
Deutsche Boerse AG FRN 20 - 16.06.47	400 000	EUR	362 369	380 222	0,01
Deutsche Boerse AG 1.50% 22 - 04.04.32	800 000	EUR	726 889	724 064	0,02
Deutsche Boerse AG FRN 22 - 23.06.48	600 000	EUR	549 892	570 192	0,02
Deutsche Boerse AG 3.75% 23 - 28.09.29	1 200 000	EUR	1 197 337	1 248 503	0,03
Deutsche Boerse AG 3.875% 23 - 28.09.26	1 500 000	EUR	1 506 119	1 530 118	0,04
Deutsche Boerse AG 3.875% 23 - 28.09.33	1 800 000	EUR	1 786 092	1 894 061	0,05
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 16.05.27	1 200 000	EUR	1 172 230	1 190 717	0,03
Deutsche Lufthansa AG 3.00% 20 - 29.05.26	1 400 000	EUR	1 383 356	1 397 670	0,04
Deutsche Lufthansa AG 3.50% 21 - 14.07.29	500 000	EUR	492 253	507 862	0,01
Deutsche Lufthansa AG 3.625% 24 - 03.09.28	721 000	EUR	722 609	732 474	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Lufthansa AG 3.75% 21 - 11.02.28	1 300 000	EUR	1 292 238	1 320 397	0,04
Deutsche Lufthansa AG 4.00% 24 - 21.05.30	980 000	EUR	975 517	1 014 156	0,03
Deutsche Lufthansa AG 4.125% 24 - 03.09.32	568 000	EUR	574 775	583 948	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.10% 21 - 02.02.26	400 000	EUR	376 034	381 404	0,01
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.00% 24 - 27.01.28	760 000	EUR	756 252	758 977	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.375% 22 - 28.08.26	600 000	EUR	591 939	600 586	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.00% 23 - 05.02.27	800 000	EUR	810 719	819 134	0,02
Deutsche Post AG 0.375% 20 - 20.05.26	989 000	EUR	967 144	960 473	0,03
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	1 268 000	EUR	1 183 578	1 187 804	0,03
Deutsche Post AG 1.00% 17 - 13.12.27	540 000	EUR	521 284	517 534	0,01
Deutsche Post AG 1.00% 20 - 20.05.32	811 000	EUR	711 409	741 232	0,02
Deutsche Post AG 1.25% 16 - 01.04.26	800 000	EUR	784 226	787 741	0,02
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	838 000	EUR	817 295	810 966	0,02
Deutsche Post AG 3.375% 23 - 03.07.33	650 000	EUR	647 686	670 965	0,02
Deutsche Post AG 3.50% 24 - 25.03.36	1 390 000	EUR	1 396 151	1 402 580	0,04
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	1 470 000	EUR	1 409 475	1 399 645	0,04
Deutsche Telekom AG 0.875% 19 - 25.03.26	590 000	EUR	578 577	578 123	0,02
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	1 100 000	EUR	950 307	955 198	0,03
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	1 200 000	EUR	1 152 206	1 130 290	0,03
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 09.12.49	810 000	EUR	591 394	582 727	0,02
Deutsche Telekom AG 2.25% 19 - 29.03.39	600 000	EUR	537 954	529 438	0,01
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 20.03.36	1 000 000	EUR	990 102	1 000 855	0,03
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 04.06.35	1 657 000	EUR	1 675 313	1 662 995	0,05
Deutsche Wohnen SE 0.50% 21 - 07.04.31	400 000	EUR	319 370	338 279	0,01
Deutsche Wohnen SE 1.30% 21 - 07.04.41	500 000	EUR	312 679	345 840	0,01
Deutsche Wohnen SE 1.50% 20 - 30.04.30	900 000	EUR	853 513	825 270	0,02
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH 2.50% 22 - 25.01.27	400 000	EUR	368 600	380 738	0,01
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0.40% 21 - 17.11.28	100 000	EUR	88 664	90 522	0,00
E.ON SE 0.10% 21 - 19.12.28	696 000	EUR	640 829	634 669	0,02
E.ON SE 0.125% 22 - 18.01.26	629 000	EUR	612 534	614 519	0,02
E.ON SE 0.25% 19 - 24.10.26	1 071 000	EUR	1 026 929	1 029 792	0,03
E.ON SE 0.35% 19 - 28.02.30	970 000	EUR	870 654	855 352	0,02
E.ON SE 0.375% 20 - 29.09.27	1 380 000	EUR	1 310 831	1 304 728	0,04
E.ON SE 0.60% 21 - 01.10.32	810 000	EUR	673 486	672 615	0,02
E.ON SE 0.625% 19 - 07.11.31	591 000	EUR	504 522	502 796	0,01
E.ON SE 0.75% 20 - 18.12.30	639 000	EUR	553 799	559 982	0,01
E.ON SE 0.75% 20 - 20.02.28	599 000	EUR	559 374	566 761	0,02
E.ON SE 0.875% 20 - 20.08.31	707 000	EUR	613 401	614 738	0,02
E.ON SE 0.875% 22 - 18.10.34	900 000	EUR	695 530	723 784	0,02
E.ON SE 1.625% 17 - 22.05.29	836 000	EUR	785 373	798 474	0,02
E.ON SE 1.625% 22 - 29.03.31	918 000	EUR	846 620	842 365	0,02
E.ON SE 2.875% 22 - 26.08.28	710 000	EUR	698 216	714 454	0,02
E.ON SE 3.125% 24 - 05.03.30	1 092 000	EUR	1 093 526	1 096 724	0,03
E.ON SE 3.375% 24 - 15.01.31	920 000	EUR	921 304	932 396	0,03
E.ON SE 3.50% 19 - 26.10.37	500 000	EUR	476 776	494 799	0,01
E.ON SE 3.50% 23 - 12.01.28	1 103 000	EUR	1 111 915	1 127 060	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
E.ON SE 3.50% 24 - 25.03.32	1 030 000	EUR	1 033 556	1 045 309	0,03
E.ON SE 3.75% 23 - 01.03.29	1 300 000	EUR	1 311 797	1 347 240	0,04
E.ON SE 3.75% 24 - 15.01.36	920 000	EUR	928 700	931 016	0,03
E.ON SE 3.875% 23 - 12.01.35	1 430 000	EUR	1 422 185	1 468 607	0,04
E.ON SE 3.875% 24 - 05.09.38	733 000	EUR	732 455	743 789	0,02
E.ON SE 4.00% 23 - 29.08.33	1 000 000	EUR	1 008 035	1 045 084	0,03
E.ON SE 4.125% 24 - 25.03.44	1 370 000	EUR	1 398 168	1 393 270	0,04
Eurogrid GmbH 0.741% 21 - 21.04.33	700 000	EUR	568 926	569 122	0,02
Eurogrid GmbH 1.113% 20 - 15.05.32	900 000	EUR	800 240	772 406	0,02
Eurogrid GmbH 1.50% 16 - 18.04.28	800 000	EUR	767 272	766 694	0,02
Eurogrid GmbH 3.075% 24 - 18.10.27	1 000 000	EUR	1 000 739	1 006 521	0,03
Eurogrid GmbH 3.279% 22 - 05.09.31	800 000	EUR	785 117	802 021	0,02
Eurogrid GmbH 3.598% 24 - 01.02.29	800 000	EUR	807 375	815 337	0,02
Eurogrid GmbH 3.722% 23 - 27.04.30	1 100 000	EUR	1 108 620	1 127 390	0,03
Eurogrid GmbH 3.732% 24 - 18.10.35	1 200 000	EUR	1 201 861	1 213 469	0,03
Eurogrid GmbH 3.915% 24 - 01.02.34	1 100 000	EUR	1 120 912	1 137 440	0,03
Evonik Industries AG 0.75% 16 - 07.09.28	321 000	EUR	300 788	302 401	0,01
Evonik Industries AG 0.75% 16 - 07.09.28	200 000	EUR	182 689	188 412	0,00
Evonik Industries AG 2.25% 22 - 25.09.27	800 000	EUR	773 262	789 307	0,02
Fresenius Medical Care AG 0.625% 19 - 30.11.26	970 000	EUR	928 692	931 476	0,03
Fresenius Medical Care AG 1.00% 20 - 29.05.26	900 000	EUR	873 013	878 730	0,02
Fresenius Medical Care AG 1.25% 19 - 29.11.29	585 000	EUR	521 962	537 468	0,01
Fresenius Medical Care AG 1.50% 20 - 29.05.30	1 110 000	EUR	996 253	1 012 139	0,03
Fresenius Medical Care AG 3.875% 22 - 20.09.27	873 000	EUR	870 248	896 755	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 0.375% 20 - 28.09.26	700 000	EUR	663 568	673 340	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	960 000	EUR	887 211	906 154	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 1.125% 20 - 28.01.33	800 000	EUR	655 220	678 625	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	875 000	EUR	839 975	851 988	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	520 000	EUR	507 675	523 511	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 22 - 24.05.30	633 000	EUR	599 995	628 720	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 4.25% 22 - 28.05.26	800 000	EUR	803 055	815 950	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 5.00% 22 - 28.11.29	500 000	EUR	512 623	541 135	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA 5.125% 23 - 05.10.30	700 000	EUR	726 313	767 479	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 21 - 09.03.26	700 000	EUR	670 168	677 159	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 24 - 17.03.28	644 000	EUR	642 907	647 608	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 4.50% 24 - 24.07.28	700 000	EUR	706 097	714 563	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 24 - 02.05.29	860 000	EUR	864 136	908 186	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 23 - 30.03.27	400 000	EUR	398 664	414 481	0,01
Hamburger Sparkasse AG 4.375% 23 - 12.02.29	600 000	EUR	615 825	632 861	0,02
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	1 000 000	EUR	958 318	954 645	0,03
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	1 000 000	EUR	872 461	900 370	0,02
Hannover Rueck SE FRN 21 - 30.06.42	1 000 000	EUR	839 262	854 309	0,02
Hannover Rueck SE FRN 20 - 08.10.40	500 000	EUR	433 854	455 897	0,01
Hannover Rueck SE FRN 22 - 26.08.43	1 000 000	EUR	1 067 605	1 133 482	0,03
Heidelberg Materials AG 3.375% 24 - 17.10.31	830 000	EUR	830 063	839 720	0,02
Heidelberg Materials AG 3.75% 23 - 31.05.32	1 015 000	EUR	985 055	1 040 188	0,03
Heidelberg Materials AG 3.95% 24 - 19.07.34	910 000	EUR	906 601	932 918	0,03
Henkel AG & Co. KGaA 0.50% 21 - 17.11.32	700 000	EUR	583 394	586 879	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Henkel AG & Co. KGaA 2.625% 22 - 13.09.27	700 000	EUR	688 124	701 319	0,02
Heraeus Finance GmbH 2.625% 22 - 09.06.27	700 000	EUR	682 970	696 164	0,02
HOCHTIEF AG 0.50% 19 - 03.09.27	868 000	EUR	805 640	819 829	0,02
HOCHTIEF AG 0.625% 21 - 26.04.29	600 000	EUR	520 461	542 141	0,01
HOCHTIEF AG 4.25% 24 - 31.05.30	895 000	EUR	901 871	926 953	0,03
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	900 000	EUR	873 777	878 810	0,02
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	1 300 000	EUR	1 231 729	1 226 187	0,03
Infineon Technologies AG 2.00% 20 - 24.06.32	1 000 000	EUR	910 093	912 974	0,02
Infineon Technologies AG 3.375% 24 - 26.02.27	1 000 000	EUR	1 004 357	1 011 431	0,03
Infineon Technologies AG FRN 19 - 31.12.99	500 000	EUR	483 565	496 113	0,01
K&S AG 4.25% 24 - 19.06.29	700 000	EUR	701 418	714 820	0,02
KION Group AG 4.00% 24 - 20.11.29	560 000	EUR	570 354	570 574	0,02
Knorr-Bremse AG 3.00% 24 - 30.09.29	958 000	EUR	958 276	961 854	0,03
Knorr-Bremse AG 3.25% 22 - 21.09.27	700 000	EUR	697 848	707 672	0,02
Knorr-Bremse AG 3.25% 24 - 30.09.32	637 000	EUR	632 871	646 339	0,02
Lanxess AG Zero Coupon 21 - 08.09.27	758 000	EUR	695 113	698 816	0,02
Lanxess AG 0.625% 21 - 01.12.29	600 000	EUR	521 049	522 546	0,01
Lanxess AG 1.00% 16 - 07.10.26	703 000	EUR	678 196	678 735	0,02
Lanxess AG 1.75% 22 - 22.03.28	900 000	EUR	842 522	856 391	0,02
LEG Immobilien SE 0.375% 22 - 17.01.26	900 000	EUR	872 751	877 308	0,02
LEG Immobilien SE 0.75% 21 - 30.06.31	800 000	EUR	659 557	674 838	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	600 000	EUR	555 082	568 421	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 21 - 30.03.33	1 100 000	EUR	882 738	880 918	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 22 - 17.01.29	700 000	EUR	622 732	636 654	0,02
LEG Immobilien SE 1.00% 21 - 19.11.32	700 000	EUR	565 619	571 353	0,02
LEG Immobilien SE 1.50% 22 - 17.01.34	700 000	EUR	568 535	586 544	0,02
LEG Immobilien SE 1.625% 19 - 28.11.34	400 000	EUR	326 875	332 199	0,01
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 19 - 08.02.30	986 000	EUR	887 230	878 768	0,02
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 20 - 10.09.30	1 336 000	EUR	1 193 768	1 175 644	0,03
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 21 - 11.03.33	1 600 000	EUR	1 336 688	1 318 738	0,04
Mercedes-Benz Group AG 1.00% 17 - 15.11.27	1 226 000	EUR	1 192 971	1 166 818	0,03
Mercedes-Benz Group AG 1.125% 19 - 08.08.34	753 000	EUR	619 783	620 861	0,02
Mercedes-Benz Group AG 1.125% 19 - 06.11.31	800 000	EUR	699 777	701 633	0,02
Mercedes-Benz Group AG 1.125% 19 - 06.11.31	466 000	EUR	419 598	408 701	0,01
Mercedes-Benz Group AG 1.375% 16 - 11.05.28	1 700 000	EUR	1 621 815	1 626 714	0,04
Mercedes-Benz Group AG 1.50% 17 - 03.07.29	1 759 000	EUR	1 677 236	1 655 126	0,04
Mercedes-Benz Group AG 2.00% 19 - 27.02.31	930 000	EUR	879 315	874 470	0,02
Mercedes-Benz Group AG 2.125% 17 - 03.07.37	1 600 000	EUR	1 466 436	1 396 103	0,04
Mercedes-Benz Group AG 2.375% 20 - 22.05.30	956 000	EUR	919 421	922 563	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	800 000	EUR	776 104	758 455	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.50% 20 - 16.07.28	800 000	EUR	745 431	742 370	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.875% 19 - 05.07.31	1 000 000	EUR	866 901	879 367	0,02
Merck Financial Services GmbH 1.875% 22 - 15.06.26	700 000	EUR	688 235	693 911	0,02
Merck Financial Services GmbH 2.375% 22 - 15.06.30	700 000	EUR	669 804	682 339	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Merck KGaA FRN 20 - 09.09.80	900 000	EUR	843 632	872 823	0,02
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	900 000	EUR	831 383	874 473	0,02
Merck KGaA FRN 24 - 27.08.54	1 100 000	EUR	1 096 211	1 107 895	0,03
METRO AG 4.625% 24 - 07.03.29	570 000	EUR	585 429	599 587	0,02
MTU Aero Engines AG 3.875% 24 - 18.09.31	1 000 000	EUR	996 666	1 030 935	0,03
Muenchener Hypothekenbank eG 0.375% 21 - 09.03.29	500 000	EUR	437 363	445 071	0,01
Muenchener Hypothekenbank eG 0.50% 19 - 08.06.26	400 000	EUR	384 205	385 699	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 21 - 26.05.42	1 500 000	EUR	1 247 279	1 249 235	0,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 20 - 26.05.41	1 500 000	EUR	1 266 057	1 304 903	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 18 - 26.05.49	1 700 000	EUR	1 659 938	1 683 835	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 24 - 26.05.44	1 900 000	EUR	1 885 480	1 958 875	0,05
Oldenburgische Landesbank AG 5.625% 23 - 02.02.26	500 000	EUR	504 236	511 543	0,01
Robert Bosch GmbH 3.625% 23 - 02.06.27	1 200 000	EUR	1 202 610	1 221 655	0,03
Robert Bosch GmbH 3.625% 23 - 02.06.30	1 200 000	EUR	1 208 453	1 232 331	0,03
Robert Bosch GmbH 4.00% 23 - 02.06.35	2 000 000	EUR	2 034 737	2 087 532	0,06
Robert Bosch GmbH 4.375% 23 - 02.06.43	2 000 000	EUR	2 026 937	2 091 130	0,06
RWE AG 0.50% 21 - 26.11.28	890 000	EUR	820 907	814 805	0,02
RWE AG 0.625% 21 - 11.06.31	700 000	EUR	582 832	595 328	0,02
RWE AG 1.00% 21 - 26.11.33	730 000	EUR	587 316	591 929	0,02
RWE AG 2.125% 22 - 24.05.26	1 553 000	EUR	1 533 608	1 539 312	0,04
RWE AG 2.75% 22 - 24.05.30	1 253 000	EUR	1 204 018	1 233 980	0,03
RWE AG 3.625% 23 - 13.02.29	460 000	EUR	462 656	472 184	0,01
RWE AG 3.625% 24 - 10.01.32	650 000	EUR	654 182	663 698	0,02
RWE AG 4.125% 23 - 13.02.35	770 000	EUR	764 952	797 614	0,02
Santander Consumer Bank AG 4.375% 23 - 13.09.27	1 100 000	EUR	1 112 474	1 142 673	0,03
Santander Consumer Bank AG 4.50% 23 - 30.06.26	600 000	EUR	600 791	615 120	0,02
SAP SE 0.125% 20 - 18.05.26	800 000	EUR	772 104	774 931	0,02
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	900 000	EUR	827 071	822 555	0,02
SAP SE 1.00% 18 - 13.03.26	600 000	EUR	594 365	589 266	0,02
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	1 500 000	EUR	1 452 776	1 443 111	0,04
SAP SE 1.375% 18 - 13.03.30	800 000	EUR	747 453	753 335	0,02
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	1 600 000	EUR	1 504 740	1 503 107	0,04
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	1 100 000	EUR	1 089 092	1 090 702	0,03
Sixt SE 3.75% 24 - 25.01.29	650 000	EUR	656 104	664 961	0,02
Sixt SE 5.125% 23 - 09.10.27	400 000	EUR	416 666	423 680	0,01
TAG Immobilien AG 4.25% 24 - 04.03.30	700 000	EUR	702 305	711 442	0,02
Talanx AG FRN 21 - 01.12.42	700 000	EUR	581 014	608 536	0,02
Talanx AG FRN 17 - 05.12.47	1 000 000	EUR	936 086	967 645	0,03
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	500 000	EUR	493 369	498 771	0,01
Talanx AG 4.00% 22 - 25.10.29	800 000	EUR	820 423	837 557	0,02
Vier Gas Transport GmbH 0.125% 19 - 10.09.29	700 000	EUR	606 093	612 820	0,02
Vier Gas Transport GmbH 0.50% 19 - 10.09.34	700 000	EUR	521 691	527 219	0,01
Vier Gas Transport GmbH 1.50% 18 - 25.09.28	600 000	EUR	562 238	569 608	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Vier Gas Transport GmbH 3.375% 24 - 11.11.31	600 000	EUR	598 699	598 997	0,02
Vier Gas Transport GmbH 4.00% 22 - 26.09.27	800 000	EUR	800 963	820 602	0,02
Vier Gas Transport GmbH 4.625% 22 - 26.09.32	600 000	EUR	618 761	645 787	0,02
Volkswagen Bank GmbH 2.50% 19 - 31.07.26	1 100 000	EUR	1 080 004	1 089 649	0,03
Volkswagen Bank GmbH 4.25% 23 - 07.01.26	1 200 000	EUR	1 200 675	1 214 048	0,03
Volkswagen Bank GmbH 4.375% 23 - 03.05.28	600 000	EUR	596 874	619 415	0,02
Volkswagen Bank GmbH 4.625% 23 - 03.05.31	800 000	EUR	813 246	830 787	0,02
Volkswagen Financial Services AG 0.125% 21 - 12.02.27	1 400 000	EUR	1 318 778	1 315 746	0,04
Volkswagen Financial Services AG 0.375% 21 - 12.02.30	900 000	EUR	761 013	763 821	0,02
Volkswagen Financial Services AG 0.875% 22 - 31.01.28	1 457 000	EUR	1 354 625	1 354 384	0,04
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 18 - 16.10.26	855 000	EUR	846 567	842 542	0,02
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 19 - 01.10.27	700 000	EUR	685 580	681 676	0,02
Volkswagen Financial Services AG 3.25% 24 - 19.05.27	1 500 000	EUR	1 502 156	1 500 100	0,04
Volkswagen Financial Services AG 3.375% 20 - 06.04.28	1 147 000	EUR	1 148 221	1 147 052	0,03
Volkswagen Financial Services AG 3.625% 24 - 19.05.29	2 100 000	EUR	2 111 089	2 104 126	0,06
Volkswagen Financial Services AG 3.75% 24 - 10.09.26	1 240 000	EUR	1 246 303	1 254 579	0,03
Volkswagen Financial Services AG 3.875% 24 - 10.09.30	970 000	EUR	974 057	980 199	0,03
Volkswagen Financial Services AG 3.875% 24 - 19.11.31	1 200 000	EUR	1 209 453	1 200 602	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 21 - 12.01.26	911 000	EUR	880 341	886 136	0,02
Volkswagen Leasing GmbH 0.375% 21 - 20.07.26	1 237 000	EUR	1 188 325	1 189 277	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 0.50% 21 - 12.01.29	1 022 000	EUR	931 898	909 266	0,02
Volkswagen Leasing GmbH 0.625% 21 - 19.07.29	918 000	EUR	814 060	806 764	0,02
Volkswagen Leasing GmbH 1.50% 19 - 19.06.26	834 000	EUR	811 853	815 533	0,02
Volkswagen Leasing GmbH 3.625% 24 - 11.10.26	1 070 000	EUR	1 071 686	1 079 764	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 24 - 11.10.28	1 720 000	EUR	1 735 239	1 747 569	0,05
Volkswagen Leasing GmbH 4.00% 24 - 11.04.31	920 000	EUR	928 669	936 260	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 4.50% 23 - 25.03.26	1 120 000	EUR	1 123 265	1 138 198	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 4.625% 23 - 25.03.29	580 000	EUR	588 524	604 567	0,02
Volkswagen Leasing GmbH 4.75% 23 - 25.09.31	860 000	EUR	873 304	908 503	0,02
Vonovia SE 0.25% 21 - 01.09.28	1 800 000	EUR	1 612 782	1 629 641	0,04
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	1 300 000	EUR	1 214 875	1 223 128	0,03
Vonovia SE 0.50% 19 - 14.09.29	600 000	EUR	538 229	533 882	0,01
Vonovia SE 0.625% 19 - 07.10.27	600 000	EUR	561 165	563 292	0,02
Vonovia SE 0.625% 20 - 09.07.26	800 000	EUR	768 083	775 666	0,02
Vonovia SE 0.625% 21 - 24.03.31	700 000	EUR	572 969	591 513	0,02
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	1 200 000	EUR	1 053 182	1 057 788	0,03
Vonovia SE 0.75% 21 - 01.09.32	1 600 000	EUR	1 328 420	1 294 046	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Vonovia SE 1.00% 20 - 09.07.30	800 000	EUR	706 811	706 449	0,02
Vonovia SE 1.00% 21 - 28.01.41	600 000	EUR	380 561	380 992	0,01
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	1 200 000	EUR	982 138	964 919	0,03
Vonovia SE 1.125% 19 - 14.09.34	900 000	EUR	688 402	708 377	0,02
Vonovia SE 1.375% 22 - 28.01.26	900 000	EUR	879 086	886 177	0,02
Vonovia SE 1.50% 16 - 10.06.26	700 000	EUR	680 898	685 461	0,02
Vonovia SE 1.50% 18 - 14.01.28	500 000	EUR	469 129	479 387	0,01
Vonovia SE 1.50% 18 - 22.03.26	800 000	EUR	785 031	785 877	0,02
Vonovia SE 1.50% 21 - 14.06.41	700 000	EUR	476 908	478 337	0,01
Vonovia SE 1.625% 19 - 07.10.39	600 000	EUR	438 102	433 867	0,01
Vonovia SE 1.625% 21 - 01.09.51	1 100 000	EUR	781 433	659 265	0,02
Vonovia SE 1.75% 17 - 25.01.27	800 000	EUR	769 377	784 983	0,02
Vonovia SE 1.875% 22 - 28.06.28	1 000 000	EUR	950 413	964 074	0,03
Vonovia SE 2.125% 18 - 22.03.30	500 000	EUR	453 812	475 514	0,01
Vonovia SE 2.25% 20 - 07.04.30	500 000	EUR	469 240	474 749	0,01
Vonovia SE 2.375% 22 - 25.03.32	1 100 000	EUR	998 133	1 016 730	0,03
Vonovia SE 2.75% 18 - 22.03.38	600 000	EUR	481 906	518 038	0,01
Vonovia SE 4.25% 24 - 10.04.34	1 200 000	EUR	1 176 647	1 237 541	0,03
Vonovia SE 4.75% 22 - 23.05.27	1 100 000	EUR	1 109 029	1 144 470	0,03
Vonovia SE 5.00% 22 - 23.11.30	1 100 000	EUR	1 104 339	1 193 742	0,03
WPP Finance Deutschland GmbH 1.625% 15 - 23.03.30	800 000	EUR	741 031	746 053	0,02
Wuestenrot & Wuerttembergische AG FRN 21 - 10.09.41	400 000	EUR	298 399	332 686	0,01
			322 271 625	326 934 605	8,91
Grèce					
Eurobank SA FRN 24 - 12.03.30	1 029 000	EUR	1 022 116	1 022 243	0,03
Eurobank SA FRN 24 - 24.09.30	1 080 000	EUR	1 090 126	1 102 828	0,03
National Bank of Greece SA FRN 24 - 19.11.30	852 000	EUR	857 981	854 672	0,02
National Bank of Greece SA FRN 24 - 29.01.29	860 000	EUR	877 924	891 206	0,03
Piraeus Bank SA FRN 24 - 17.07.29	820 000	EUR	832 476	851 943	0,02
			4 680 623	4 722 892	0,13
Guernesey					
Pershing Square Holdings Ltd. 1.375% 21 - 01.10.27	1 000 000	EUR	900 438	936 723	0,03
Sirius Real Estate Ltd. 1.125% 21 - 22.06.26	500 000	EUR	464 902	485 231	0,01
Sirius Real Estate Ltd. 1.75% 21 - 24.11.28	500 000	EUR	429 342	462 922	0,01
			1 794 682	1 884 876	0,05
Hong Kong					
AIA Group Ltd. FRN 21 - 09.09.33	1 162 000	EUR	1 009 164	1 057 566	0,03
			1 009 164	1 057 566	0,03
Hongrie					
MOL Hungarian Oil & Gas PLC 1.50% 20 - 08.10.27	729 000	EUR	676 289	688 167	0,02
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 16.10.30	740 000	EUR	738 962	745 554	0,02
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 12.06.28	1 000 000	EUR	1 001 047	1 023 150	0,03
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 31.01.29	700 000	EUR	705 351	724 348	0,02
OTP Bank Nyrt FRN 23 - 05.10.27	800 000	EUR	805 721	831 826	0,02
Raiffeisen Bank zrt FRN 24 - 23.05.30	500 000	EUR	502 267	521 465	0,01
			4 429 637	4 534 510	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Islande					
Arion Banki Hf. 4.625% 24 - 21.11.28	390 000	EUR	394 904	405 920	0,01
Arion Banki Hf. 7.25% 23 - 25.05.26	400 000	EUR	414 972	423 085	0,01
			809 876	829 005	0,02
Irlande					
Abbott Ireland Financing DAC 0.375% 19 - 19.11.27	900 000	EUR	839 382	844 400	0,02
Abbott Ireland Financing DAC 1.50% 18 - 27.09.26	1 762 000	EUR	1 730 117	1 731 423	0,05
AIB Group PLC FRN 21 - 17.11.27	1 192 000	EUR	1 124 905	1 140 893	0,03
AIB Group PLC FRN 22 - 04.04.28	1 300 000	EUR	1 245 029	1 280 706	0,03
AIB Group PLC FRN 23 - 23.07.29	953 000	EUR	953 350	1 001 862	0,03
AIB Group PLC FRN 23 - 23.10.31	1 080 000	EUR	1 144 090	1 186 756	0,03
AIB Group PLC FRN 22 - 16.02.29	900 000	EUR	938 563	970 954	0,03
Atlas Copco Finance DAC 0.125% 19 - 03.09.29	430 000	EUR	375 566	381 855	0,01
Atlas Copco Finance DAC 0.75% 22 - 08.02.32	500 000	EUR	425 509	429 425	0,01
Bank of Ireland Group PLC FRN 21 - 10.05.27	900 000	EUR	852 382	871 619	0,02
Bank of Ireland Group PLC FRN 21 - 11.08.31	1 100 000	EUR	1 034 502	1 068 243	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 13.11.29	1 000 000	EUR	1 021 636	1 053 520	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 24 - 10.08.34	550 000	EUR	547 190	567 982	0,02
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 16.07.28	1 153 000	EUR	1 178 216	1 208 031	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 04.07.31	930 000	EUR	949 890	1 007 910	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 22 - 01.03.33	600 000	EUR	633 210	648 163	0,02
CA Auto Bank SpA 3.75% 24 - 12.04.27	760 000	EUR	765 562	771 400	0,02
CA Auto Bank SpA 4.375% 23 - 08.06.26	700 000	EUR	702 503	711 871	0,02
CA Auto Bank SpA 4.75% 23 - 25.01.27	850 000	EUR	859 254	877 555	0,02
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 21 - 06.09.29	820 000	EUR	751 149	733 367	0,02
CCEP Finance Ireland DAC 0.875% 21 - 06.05.33	1 410 000	EUR	1 198 155	1 164 391	0,03
CCEP Finance Ireland DAC 1.50% 21 - 06.05.41	940 000	EUR	690 673	695 784	0,02
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. 1.50% 18 - 15.12.28	526 000	EUR	506 475	500 977	0,01
CRH Finance DAC 1.375% 16 - 18.10.28	800 000	EUR	752 295	762 474	0,02
CRH SMW Finance DAC 1.25% 20 - 05.11.26	1 000 000	EUR	972 055	975 576	0,03
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.27	700 000	EUR	706 925	720 950	0,02
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.31	900 000	EUR	896 377	945 730	0,03
CRH SMW Finance DAC 4.25% 23 - 11.07.35	1 000 000	EUR	1 006 902	1 065 389	0,03
DCC Group Finance Ireland DAC 4.375% 24 - 27.06.31	750 000	EUR	755 279	768 806	0,02
Dell Bank International DAC 0.50% 21 - 27.10.26	905 000	EUR	863 483	873 341	0,02
Dell Bank International DAC 3.625% 24 - 24.06.29	650 000	EUR	653 370	662 284	0,02
Dell Bank International DAC 4.50% 22 - 18.10.27	500 000	EUR	506 742	521 104	0,01
DXC Capital Funding DAC 0.45% 21 - 15.09.27	1 000 000	EUR	914 033	927 796	0,03
DXC Capital Funding DAC 0.95% 21 - 15.09.31	700 000	EUR	560 682	576 811	0,02
Eaton Capital ULC 0.128% 21 - 08.03.26	1 230 000	EUR	1 191 545	1 194 888	0,03
Eaton Capital ULC 0.577% 21 - 08.03.30	700 000	EUR	618 127	625 511	0,02
Eaton Capital ULC 3.601% 24 - 21.05.31	950 000	EUR	954 270	979 761	0,03
Eaton Capital ULC 3.802% 24 - 21.05.36	650 000	EUR	655 450	672 417	0,02
Experian Europe DAC 1.56% 22 - 16.05.31	510 000	EUR	457 983	471 080	0,01
Flutter Treasury DAC 5.00% 24 - 29.04.29	360 000	EUR	365 431	374 530	0,01
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	649 000	EUR	585 299	593 834	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 0.875% 21 - 01.10.31	749 000	EUR	628 814	639 332	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	1 000 000	EUR	980 940	989 636	0,03
Fresenius Finance Ireland PLC 3.00% 17 - 30.01.32	506 000	EUR	490 906	495 163	0,01
GE Capital European Funding Unlimited Co. 6.025% 08 - 01.03.38	700 000	EUR	886 638	873 881	0,02
Glencore Capital Finance DAC 0.75% 21 - 01.03.29	1 071 000	EUR	949 969	972 309	0,03
Glencore Capital Finance DAC 1.125% 20 - 10.03.28	1 296 000	EUR	1 210 190	1 222 913	0,03
Glencore Capital Finance DAC 1.25% 21 - 01.03.33	443 000	EUR	362 204	370 437	0,01
Glencore Capital Finance DAC 4.154% 24 - 29.04.31	890 000	EUR	898 891	921 387	0,03
Grenke Finance PLC 5.125% 24 - 04.01.29	730 000	EUR	731 791	738 472	0,02
Grenke Finance PLC 5.75% 24 - 06.07.29	750 000	EUR	751 649	774 235	0,02
Grenke Finance PLC 7.875% 23 - 06.04.27	400 000	EUR	429 649	431 516	0,01
Hammerson Ireland Finance DAC 1.75% 21 - 03.06.27	900 000	EUR	824 102	868 675	0,02
Johnson Controls International PLC 4.25% 23 - 23.05.35	900 000	EUR	914 121	960 660	0,03
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	634 000	EUR	590 821	594 090	0,02
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.00% 20 - 15.09.32	800 000	EUR	660 449	684 562	0,02
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 3.00% 22 - 15.09.28	661 000	EUR	644 568	662 592	0,02
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 3.125% 24 - 11.12.33	657 000	EUR	647 129	644 765	0,02
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.625% 19 - 20.09.29	1 062 000	EUR	949 992	961 384	0,03
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.875% 21 - 01.12.31	890 000	EUR	764 297	770 429	0,02
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 3.375% 24 - 05.03.33	600 000	EUR	598 696	598 834	0,02
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 3.75% 24 - 05.09.36	800 000	EUR	798 669	807 489	0,02
Kingspan Securities Ireland DAC 3.50% 24 - 31.10.31	1 060 000	EUR	1 053 577	1 062 749	0,03
Linde PLC Zero Coupon 21 - 30.09.26	900 000	EUR	861 515	861 005	0,02
Linde PLC 0.375% 21 - 30.09.33	500 000	EUR	395 744	396 818	0,01
Linde PLC 1.00% 21 - 30.09.51	800 000	EUR	490 943	484 703	0,01
Linde PLC 1.00% 22 - 31.03.27	600 000	EUR	575 621	578 220	0,02
Linde PLC 1.375% 22 - 31.03.31	1 000 000	EUR	921 474	909 265	0,02
Linde PLC 1.625% 22 - 31.03.35	1 000 000	EUR	873 718	858 583	0,02
Linde PLC 3.00% 24 - 14.02.28	1 000 000	EUR	995 144	1 006 660	0,03
Linde PLC 3.20% 24 - 14.02.31	1 200 000	EUR	1 197 169	1 216 438	0,03
Linde PLC 3.375% 23 - 12.06.29	1 000 000	EUR	992 864	1 022 429	0,03
Linde PLC 3.375% 24 - 04.06.30	1 000 000	EUR	1 000 029	1 022 861	0,03
Linde PLC 3.40% 24 - 14.02.36	900 000	EUR	891 134	903 427	0,02
Linde PLC 3.50% 24 - 04.06.34	1 000 000	EUR	988 991	1 021 316	0,03
Linde PLC 3.625% 23 - 12.06.34	900 000	EUR	899 678	925 816	0,03
Linde PLC 3.75% 24 - 04.06.44	1 000 000	EUR	988 992	1 018 890	0,03
PartnerRe Ireland Finance DAC 1.25% 16 - 15.09.26	1 122 000	EUR	1 084 130	1 090 411	0,03
Roadster Finance DAC 2.375% 17 - 08.12.27	400 000	EUR	367 296	379 822	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Ryanair DAC 0.875% 21 - 25.05.26	1 747 000	EUR	1 694 706	1 701 758	0,05
Securitas Treasury Ireland DAC 3.875% 24 - 23.02.30	670 000	EUR	671 634	686 640	0,02
Securitas Treasury Ireland DAC 4.25% 23 - 04.04.27	980 000	EUR	993 561	1 004 855	0,03
Securitas Treasury Ireland DAC 4.375% 23 - 06.03.29	710 000	EUR	720 781	741 985	0,02
Smurfit Kappa Treasury ULC 0.50% 21 - 22.09.29	608 000	EUR	537 947	543 770	0,01
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.00% 21 - 22.09.33	608 000	EUR	501 564	503 488	0,01
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.50% 19 - 15.09.27	800 000	EUR	763 136	775 256	0,02
Smurfit Kappa Treasury ULC 3.454% 24 - 27.11.32	1 106 000	EUR	1 127 821	1 124 861	0,03
Smurfit Kappa Treasury ULC 3.807% 24 - 27.11.36	788 000	EUR	807 259	802 975	0,02
Transmission Finance DAC 0.375% 21 - 18.06.28	494 000	EUR	444 336	449 569	0,01
Vodafone International Financing DAC 3.25% 22 - 02.03.29	750 000	EUR	751 531	763 547	0,02
Vodafone International Financing DAC 3.375% 24 - 01.08.33	850 000	EUR	849 983	855 273	0,02
Vodafone International Financing DAC 3.75% 22 - 02.12.34	770 000	EUR	759 685	794 846	0,02
Vodafone International Financing DAC 4.00% 23 - 10.02.43	700 000	EUR	674 448	723 668	0,02
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. 1.625% 19 - 17.06.39	620 000	EUR	483 581	494 844	0,01
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	1 000 000	EUR	860 884	920 134	0,02
			76 818 917	78 191 012	2,13
Italie					
2i Rete Gas SpA 0.579% 21 - 29.01.31	713 000	EUR	605 143	609 885	0,02
2i Rete Gas SpA 1.608% 17 - 31.10.27	1 000 000	EUR	972 886	967 971	0,03
2i Rete Gas SpA 1.75% 17 - 28.08.26	700 000	EUR	679 475	689 446	0,02
2i Rete Gas SpA 4.375% 23 - 06.06.33	710 000	EUR	719 796	745 520	0,02
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 17 - 08.06.27	800 000	EUR	769 812	780 328	0,02
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 20 - 02.02.29	450 000	EUR	416 051	426 859	0,01
Aeroporti di Roma SpA 1.75% 21 - 30.07.31	590 000	EUR	511 063	531 625	0,01
Aeroporti di Roma SpA 4.875% 23 - 10.07.33	500 000	EUR	491 090	545 481	0,01
Anima Holding SpA 1.50% 21 - 22.04.28	205 000	EUR	187 597	194 800	0,01
ASTM SpA 1.00% 21 - 25.11.26	990 000	EUR	945 322	956 361	0,03
ASTM SpA 1.50% 21 - 25.01.30	1 616 000	EUR	1 445 109	1 474 328	0,04
ASTM SpA 1.625% 18 - 08.02.28	700 000	EUR	659 320	670 857	0,02
ASTM SpA 2.375% 21 - 25.11.33	1 300 000	EUR	1 128 976	1 147 422	0,03
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 22 - 25.01.28	600 000	EUR	549 790	574 312	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 15 - 26.06.26	1 000 000	EUR	966 292	984 633	0,03
Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 16 - 01.02.27	700 000	EUR	668 614	684 862	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 17 - 26.09.29	800 000	EUR	711 130	752 284	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 20 - 04.12.28	1 700 000	EUR	1 541 673	1 623 904	0,04
Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 21 - 15.01.30	1 400 000	EUR	1 234 589	1 305 685	0,04
Autostrade per l'Italia SpA 2.25% 22 - 25.01.32	600 000	EUR	521 117	544 308	0,01
Autostrade per l'Italia SpA 4.25% 24 - 28.06.32	650 000	EUR	650 991	667 737	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 4.625% 24 - 28.02.36	660 000	EUR	664 934	678 316	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 23 - 24.01.31	953 000	EUR	955 486	1 008 798	0,03
Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 23 - 14.06.33	1 100 000	EUR	1 123 440	1 183 538	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Banca Mediolanum SpA FRN 22 - 22.01.27	300 000	EUR	302 322	306 451	0,01
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 21 - 13.07.27	560 000	EUR	533 969	545 812	0,01
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 24 - 04.06.30	650 000	EUR	649 156	668 842	0,02
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 23 - 26.09.28	760 000	EUR	790 060	805 812	0,02
Banco BPM SpA 0.875% 21 - 15.07.26	700 000	EUR	675 765	682 292	0,02
Banco BPM SpA FRN 24 - 09.09.30	950 000	EUR	957 317	963 839	0,03
Banco BPM SpA 4.625% 23 - 29.11.27	500 000	EUR	506 903	522 897	0,01
Banco BPM SpA 4.875% 23 - 18.01.27	1 000 000	EUR	1 020 730	1 039 836	0,03
Banco BPM SpA FRN 24 - 17.01.30	1 010 000	EUR	1 036 824	1 065 200	0,03
Banco BPM SpA 6.00% 22 - 13.09.26	870 000	EUR	902 362	913 182	0,02
Banco BPM SpA FRN 22 - 21.01.28	750 000	EUR	784 078	792 696	0,02
Banco BPM SpA FRN 23 - 14.06.28	1 060 000	EUR	1 111 959	1 127 879	0,03
BPER Banca SpA FRN 21 - 31.03.27	700 000	EUR	675 485	686 301	0,02
BPER Banca SpA FRN 24 - 22.05.31	550 000	EUR	544 594	566 567	0,02
BPER Banca SpA FRN 24 - 20.02.30	760 000	EUR	773 106	790 362	0,02
Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA FRN 23 - 16.02.27	770 000	EUR	779 781	793 817	0,02
Credito Emiliano SpA FRN 22 - 19.01.28	834 000	EUR	794 879	804 389	0,02
Credito Emiliano SpA FRN 23 - 26.03.30	600 000	EUR	599 338	639 915	0,02
Enel SpA FRN 21 - 31.12.99	1 600 000	EUR	1 382 223	1 501 968	0,04
Enel SpA FRN 21 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 236 593	1 312 714	0,04
Enel SpA FRN 20 - 31.12.99	662 000	EUR	609 921	642 346	0,02
Enel SpA FRN 18 - 24.11.81	861 000	EUR	820 838	855 769	0,02
Enel SpA FRN 24 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 088 136	1 126 287	0,03
Enel SpA 5.625% 07 - 21.06.27	1 300 000	EUR	1 384 082	1 392 276	0,04
Enel SpA FRN 23 - 31.12.99	1 200 000	EUR	1 220 988	1 287 001	0,04
Enel SpA FRN 23 - 31.12.99	1 053 000	EUR	1 081 179	1 175 845	0,03
Eni SpA 0.375% 21 - 14.06.28	1 381 000	EUR	1 262 980	1 268 111	0,03
Eni SpA 0.625% 20 - 23.01.30	1 230 000	EUR	1 115 714	1 096 244	0,03
Eni SpA 1.00% 19 - 11.10.34	1 136 000	EUR	890 083	897 920	0,02
Eni SpA 1.125% 16 - 19.09.28	700 000	EUR	664 175	661 638	0,02
Eni SpA 1.25% 20 - 18.05.26	1 214 000	EUR	1 190 456	1 190 528	0,03
Eni SpA 1.50% 15 - 02.02.26	1 300 000	EUR	1 280 419	1 284 953	0,03
Eni SpA 1.50% 17 - 17.01.27	1 150 000	EUR	1 124 239	1 125 653	0,03
Eni SpA 1.625% 16 - 17.05.28	1 200 000	EUR	1 137 208	1 158 395	0,03
Eni SpA 2.00% 20 - 18.05.31	1 354 000	EUR	1 260 267	1 264 987	0,03
Eni SpA FRN 21 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 167 576	1 248 721	0,03
Eni SpA FRN 20 - 31.12.99	2 000 000	EUR	1 924 496	1 979 817	0,05
Eni SpA FRN 21 - 31.12.99	1 289 000	EUR	1 113 463	1 197 425	0,03
Eni SpA FRN 20 - 31.12.99	1 931 000	EUR	1 796 436	1 872 541	0,05
Eni SpA 3.625% 14 - 29.01.29	1 432 000	EUR	1 461 400	1 475 920	0,04
Eni SpA 3.625% 23 - 19.05.27	1 000 000	EUR	1 005 375	1 019 567	0,03
Eni SpA 3.875% 24 - 15.01.34	1 290 000	EUR	1 305 756	1 322 152	0,04
Eni SpA 4.25% 23 - 19.05.33	1 700 000	EUR	1 730 324	1 786 324	0,05
ERG SpA 0.50% 20 - 11.09.27	647 000	EUR	599 929	606 798	0,02
ERG SpA 0.875% 21 - 15.09.31	708 000	EUR	585 339	598 089	0,02
ERG SpA 4.125% 24 - 03.07.30	730 000	EUR	737 344	751 979	0,02
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 21 - 21.10.27	628 000	EUR	585 939	600 012	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 23 - 23.02.29	230 000	EUR	231 064	239 826	0,01
Generali 1.713% 21 - 30.06.32	700 000	EUR	585 976	614 172	0,02
Generali 2.124% 19 - 01.10.30	750 000	EUR	677 735	707 875	0,02
Generali 2.429% 20 - 14.07.31	700 000	EUR	616 951	658 023	0,02
Generali 3.212% 24 - 15.01.29	650 000	EUR	647 156	659 197	0,02
Generali 3.547% 24 - 15.01.34	1 150 000	EUR	1 145 365	1 170 690	0,03
Generali 3.875% 19 - 29.01.29	566 000	EUR	558 916	581 670	0,02
Generali 4.125% 14 - 04.05.26	1 200 000	EUR	1 216 335	1 218 138	0,03
Generali 4.156% 24 - 03.01.35	1 154 000	EUR	1 158 156	1 176 046	0,03
Generali FRN 17 - 14.12.47	600 000	EUR	587 690	610 320	0,02
Generali FRN 16 - 08.06.48	1 200 000	EUR	1 250 202	1 259 860	0,03
Generali 5.272% 23 - 12.09.33	700 000	EUR	702 803	770 656	0,02
Generali 5.399% 23 - 20.04.33	700 000	EUR	703 377	778 387	0,02
Generali FRN 15 - 27.10.47	1 700 000	EUR	1 788 587	1 795 717	0,05
Generali 5.80% 22 - 06.07.32	700 000	EUR	746 094	789 262	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 21 - 17.01.27	500 000	EUR	489 227	494 890	0,01
Iccrea Banca SpA FRN 24 - 05.02.30	700 000	EUR	702 597	723 856	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 22 - 20.09.27	600 000	EUR	628 040	632 437	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 23 - 20.01.28	700 000	EUR	745 980	751 539	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 21 - 24.02.26	1 300 000	EUR	1 259 234	1 267 063	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 21 - 16.03.28	1 730 000	EUR	1 601 200	1 616 910	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 19.11.26	1 721 000	EUR	1 656 990	1 665 059	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 21 - 24.02.31	800 000	EUR	681 628	711 523	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 18 - 20.03.28	1 800 000	EUR	1 723 435	1 734 302	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 19 - 04.07.29	1 300 000	EUR	1 214 470	1 230 864	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 24 - 16.10.30	1 360 000	EUR	1 355 045	1 389 774	0,04
Intesa Sanpaolo SpA FRN 24 - 16.09.32	1 885 000	EUR	1 903 893	1 909 616	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 4.00% 23 - 19.05.26	1 400 000	EUR	1 404 770	1 424 406	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 23 - 29.08.27	900 000	EUR	903 730	934 615	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 22 - 06.09.27	1 350 000	EUR	1 356 519	1 413 079	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 4.875% 23 - 19.05.30	1 500 000	EUR	1 557 276	1 618 600	0,04
Intesa Sanpaolo SpA FRN 23 - 08.03.28	1 960 000	EUR	1 974 560	2 040 859	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 5.125% 23 - 29.08.31	2 041 000	EUR	2 103 081	2 254 500	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 22 - 13.01.30	1 101 000	EUR	1 153 539	1 208 945	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 23 - 08.03.33	1 050 000	EUR	1 086 497	1 190 414	0,03
Iren SpA 0.25% 20 - 17.01.31	657 000	EUR	533 177	554 779	0,02
Iren SpA 0.875% 19 - 14.10.29	700 000	EUR	633 909	634 567	0,02
Iren SpA 1.00% 20 - 01.07.30	700 000	EUR	615 596	637 090	0,02
Iren SpA 1.50% 17 - 24.10.27	850 000	EUR	817 504	826 231	0,02
Iren SpA 3.625% 24 - 23.09.33	734 000	EUR	731 977	738 197	0,02
Iren SpA 3.875% 24 - 22.07.32	550 000	EUR	556 812	566 925	0,02
Italgas SpA Zero Coupon 21 - 16.02.28	800 000	EUR	730 295	734 858	0,02
Italgas SpA 0.50% 21 - 16.02.33	700 000	EUR	555 764	552 069	0,02
Italgas SpA 0.875% 19 - 24.04.30	600 000	EUR	524 436	539 629	0,01
Italgas SpA 1.00% 19 - 11.12.31	700 000	EUR	600 942	609 757	0,02
Italgas SpA 1.625% 17 - 19.01.27	1 098 000	EUR	1 076 907	1 076 409	0,03
Italgas SpA 1.625% 17 - 18.01.29	900 000	EUR	867 712	858 854	0,02
Italgas SpA 3.125% 24 - 08.02.29	1 260 000	EUR	1 242 599	1 265 504	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italgas SpA 4.125% 23 - 08.06.32	700 000	EUR	696 932	729 497	0,02
Leasys SpA 3.375% 24 - 25.01.29	540 000	EUR	534 642	539 218	0,01
Leasys SpA 3.875% 24 - 01.03.28	770 000	EUR	772 563	781 741	0,02
Leasys SpA 3.875% 24 - 12.10.27	850 000	EUR	859 937	863 542	0,02
Leasys SpA 4.50% 23 - 26.07.26	1 100 000	EUR	1 107 208	1 124 034	0,03
Leasys SpA 4.625% 23 - 16.02.27	950 000	EUR	965 565	979 443	0,03
Leonardo SpA 2.375% 20 - 08.01.26	800 000	EUR	787 773	795 539	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	342 000	EUR	318 947	323 383	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 21 - 02.11.28	780 000	EUR	711 877	733 360	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 19 - 15.01.26	724 000	EUR	705 532	709 250	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	826 000	EUR	780 156	786 138	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 17.07.29	520 000	EUR	463 668	484 439	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 24 - 15.01.31	500 000	EUR	493 225	492 843	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 24 - 04.07.30	570 000	EUR	571 966	585 478	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 01.02.30	710 000	EUR	726 777	744 553	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 07.02.29	910 000	EUR	929 455	953 616	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 14.03.28	790 000	EUR	799 979	820 927	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 13.09.27	790 000	EUR	797 414	815 921	0,02
Pirelli & C SpA 3.875% 24 - 02.07.29	780 000	EUR	784 311	799 974	0,02
Pirelli & C SpA 4.25% 23 - 18.01.28	702 000	EUR	711 177	727 039	0,02
Prysmian SpA 3.625% 24 - 28.11.28	1 219 000	EUR	1 227 236	1 229 878	0,03
Prysmian SpA 3.875% 24 - 28.11.31	855 000	EUR	861 870	864 941	0,02
Snam SpA Zero Coupon 20 - 07.12.28	914 000	EUR	813 490	814 833	0,02
Snam SpA 0.625% 21 - 30.06.31	400 000	EUR	347 058	339 090	0,01
Snam SpA 0.75% 20 - 17.06.30	1 199 000	EUR	1 073 019	1 056 477	0,03
Snam SpA 0.75% 22 - 20.06.29	999 000	EUR	896 687	906 514	0,02
Snam SpA 0.875% 16 - 25.10.26	1 700 000	EUR	1 637 214	1 645 891	0,04
Snam SpA 1.00% 19 - 12.09.34	621 000	EUR	514 472	492 593	0,01
Snam SpA 1.25% 22 - 20.06.34	940 000	EUR	769 554	776 150	0,02
Snam SpA 1.375% 17 - 25.10.27	628 000	EUR	611 178	605 804	0,02
Snam SpA 3.375% 22 - 05.12.26	500 000	EUR	498 654	504 134	0,01
Snam SpA 3.375% 24 - 19.02.28	760 000	EUR	759 001	770 585	0,02
Snam SpA 3.375% 24 - 26.11.31	1 000 000	EUR	992 941	1 001 157	0,03
Snam SpA 3.875% 24 - 19.02.34	1 430 000	EUR	1 442 447	1 463 413	0,04
Snam SpA 4.00% 23 - 27.11.29	760 000	EUR	776 392	789 352	0,02
Snam SpA FRN 24 - 31.12.99	1 400 000	EUR	1 410 118	1 429 490	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 20 - 25.09.30	610 000	EUR	523 746	523 004	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 21 - 23.06.29	778 000	EUR	704 881	695 575	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.75% 20 - 24.07.32	500 000	EUR	411 614	418 610	0,01
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 16 - 11.10.28	1 007 000	EUR	947 249	945 529	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 19 - 10.04.26	800 000	EUR	777 927	783 515	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	1 395 000	EUR	1 345 819	1 349 549	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.50% 24 - 17.01.31	1 070 000	EUR	1 071 363	1 087 003	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.625% 23 - 21.04.29	1 100 000	EUR	1 092 804	1 128 137	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.875% 23 - 24.07.33	910 000	EUR	916 531	940 658	0,03
UniCredit SpA 0.325% 21 - 19.01.26	1 127 000	EUR	1 096 417	1 100 238	0,03
UniCredit SpA FRN 21 - 05.07.29	1 300 000	EUR	1 190 492	1 206 832	0,03
UniCredit SpA 0.85% 21 - 19.01.31	1 400 000	EUR	1 173 653	1 216 885	0,03
UniCredit SpA FRN 22 - 18.01.28	1 796 000	EUR	1 691 440	1 728 046	0,05
UniCredit SpA 1.625% 22 - 18.01.32	629 000	EUR	550 192	563 148	0,02
UniCredit SpA 1.80% 20 - 20.01.30	980 000	EUR	877 290	918 173	0,03
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	1 300 000	EUR	1 278 805	1 288 868	0,04
UniCredit SpA FRN 20 - 22.07.27	1 732 000	EUR	1 685 440	1 713 112	0,05
UniCredit SpA FRN 24 - 11.06.28	1 200 000	EUR	1 202 041	1 222 344	0,03
UniCredit SpA 4.00% 24 - 05.03.34	1 660 000	EUR	1 663 925	1 712 939	0,05
UniCredit SpA 4.20% 24 - 11.06.34	1 250 000	EUR	1 242 546	1 284 960	0,04
UniCredit SpA FRN 24 - 23.01.31	1 240 000	EUR	1 245 432	1 292 300	0,04
UniCredit SpA FRN 23 - 16.02.29	1 192 000	EUR	1 195 163	1 238 195	0,03
UniCredit SpA FRN 23 - 14.02.30	1 100 000	EUR	1 122 294	1 160 588	0,03
UniCredit SpA FRN 23 - 17.01.29	1 400 000	EUR	1 433 025	1 476 208	0,04
UniCredit SpA FRN 22 - 15.11.27	1 480 000	EUR	1 522 977	1 556 776	0,04
			170 040 451	174 036 717	4,74
Japon					
Asahi Group Holdings Ltd. 0.336% 21 - 19.04.27	800 000	EUR	751 280	758 015	0,02
Asahi Group Holdings Ltd. 0.541% 20 - 23.10.28	812 000	EUR	736 181	745 336	0,02
Asahi Group Holdings Ltd. 3.384% 24 - 16.04.29	580 000	EUR	579 269	589 728	0,02
Asahi Group Holdings Ltd. 3.464% 24 - 16.04.32	760 000	EUR	758 411	771 084	0,02
East Japan Railway Co. 0.773% 21 - 15.09.34	508 000	EUR	392 433	409 249	0,01
East Japan Railway Co. 1.104% 21 - 15.09.39	800 000	EUR	568 670	585 021	0,02
East Japan Railway Co. 1.85% 22 - 13.04.33	920 000	EUR	820 199	836 914	0,02
East Japan Railway Co. 3.245% 22 - 08.09.30	600 000	EUR	590 422	610 502	0,02
East Japan Railway Co. 3.533% 24 - 04.09.36	894 000	EUR	899 851	901 421	0,02
East Japan Railway Co. 3.976% 23 - 05.09.32	680 000	EUR	695 794	719 586	0,02
East Japan Railway Co. 4.11% 23 - 22.02.43	1 100 000	EUR	1 088 250	1 162 214	0,03
East Japan Railway Co. 4.389% 23 - 05.09.43	950 000	EUR	946 322	1 037 610	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 21 - 08.06.27	778 000	EUR	742 634	750 506	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	662 000	EUR	607 166	602 230	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.556% 22 - 15.06.32	1 100 000	EUR	1 081 416	1 119 510	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 24 - 05.09.32	1 270 000	EUR	1 275 262	1 287 560	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 23 - 07.06.31	600 000	EUR	618 912	642 276	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Mizuho Financial Group, Inc. 0.184% 21 - 13.04.26	1 000 000	EUR	962 603	968 344	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 0.402% 19 - 06.09.29	500 000	EUR	436 525	441 797	0,01
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 21 - 06.09.29	1 516 000	EUR	1 372 630	1 378 277	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	1 159 000	EUR	1 012 527	1 004 440	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 0.797% 20 - 15.04.30	943 000	EUR	840 081	832 512	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 0.843% 21 - 12.04.33	920 000	EUR	735 104	759 297	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 1.598% 18 - 10.04.28	817 000	EUR	775 076	781 169	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 1.631% 22 - 08.04.27	1 115 000	EUR	1 067 667	1 084 154	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 2.096% 22 - 08.04.32	1 015 000	EUR	908 303	929 596	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 24 - 27.08.30	890 000	EUR	892 056	899 823	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	900 000	EUR	898 353	915 521	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 3.767% 24 - 27.08.34	814 000	EUR	811 946	827 708	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 3.98% 24 - 21.05.34	1 000 000	EUR	998 801	1 032 683	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 4.029% 22 - 05.09.32	700 000	EUR	703 304	724 260	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 4.157% 23 - 20.05.28	700 000	EUR	708 547	725 549	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 4.416% 23 - 20.05.33	1 001 000	EUR	1 012 966	1 062 365	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 4.608% 23 - 28.08.30	900 000	EUR	924 775	962 406	0,03
NIDEC Corp. 0.046% 21 - 30.03.26	700 000	EUR	672 210	678 137	0,02
Nissan Motor Co. Ltd. 2.652% 20 - 17.03.26	800 000	EUR	785 156	794 108	0,02
Nissan Motor Co. Ltd. 3.201% 20 - 17.09.28	900 000	EUR	856 626	883 920	0,02
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	1 384 000	EUR	1 209 417	1 206 080	0,03
NTT Finance Corp. 0.399% 21 - 13.12.28	1 200 000	EUR	1 092 023	1 091 916	0,03
NTT Finance Corp. 3.359% 24 - 12.03.31	940 000	EUR	946 828	951 966	0,03
ORIX Corp. 1.919% 22 - 20.04.26	186 000	EUR	181 838	183 812	0,00
ORIX Corp. 3.447% 24 - 22.10.31	994 000	EUR	994 000	986 606	0,03
ORIX Corp. 3.78% 24 - 29.05.29	660 000	EUR	663 205	673 272	0,02
ORIX Corp. 4.477% 23 - 01.06.28	500 000	EUR	507 343	521 618	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.303% 20 - 28.10.27	539 000	EUR	492 316	502 460	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	1 705 000	EUR	1 514 447	1 522 294	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	520 000	EUR	501 382	503 873	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.546% 16 - 15.06.26	2 086 000	EUR	2 040 706	2 049 329	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.318% 24 - 07.10.31	700 000	EUR	700 000	702 976	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 4.492% 23 - 12.06.30	700 000	EUR	715 082	748 318	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	1 000 000	EUR	952 265	951 578	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	1 084 000	EUR	1 011 933	997 622	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.375% 20 - 09.07.32	1 262 000	EUR	1 109 826	1 110 068	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.00% 20 - 09.07.40	1 533 000	EUR	1 227 349	1 220 980	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	2 096 000	EUR	2 071 986	2 080 040	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.00% 18 - 21.11.30	1 747 000	EUR	1 748 049	1 737 609	0,05
			50 207 723	50 957 245	1,39
Jersey					
Gatwick Funding Ltd. 3.625% 24 - 16.10.33	1 000 000	EUR	994 086	1 003 320	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Jersey (suite)					
Glencore Finance Europe Ltd. 1.50% 19 - 15.10.26	560 000	EUR	540 199	546 008	0,01
Glencore Finance Europe Ltd. 3.75% 14 - 01.04.26	595 000	EUR	596 797	599 787	0,02
Heathrow Funding Ltd. 1.125% 21 - 08.10.30	625 000	EUR	542 260	553 929	0,01
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 15 - 11.02.30	900 000	EUR	811 985	828 192	0,02
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 17 - 12.07.32	800 000	EUR	702 912	717 363	0,02
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 19 - 14.03.34	800 000	EUR	687 895	694 913	0,02
Heathrow Funding Ltd. 4.50% 23 - 11.07.33	870 000	EUR	877 253	925 983	0,03
			5 753 387	5 869 495	0,16
Liechtenstein					
Swiss Life Finance I AG 0.50% 21 - 15.09.31	910 000	EUR	747 215	766 174	0,02
Swiss Life Finance I AG 3.25% 22 - 31.08.29	1 280 000	EUR	1 271 057	1 293 279	0,04
Swiss Life Finance II AG FRN 24 - 01.10.44	700 000	EUR	700 000	721 254	0,02
			2 718 272	2 780 707	0,08
Lituanie					
Siauliu Bankas AB FRN 24 - 05.12.28	500 000	EUR	503 578	504 962	0,01
			503 578	504 962	0,01
Luxembourg					
ACEF Holding SCA 0.75% 21 - 14.06.28	403 000	EUR	357 003	371 455	0,01
ACEF Holding SCA 1.25% 21 - 26.04.30	805 000	EUR	704 456	714 986	0,02
ArcelorMittal SA 3.125% 24 - 13.12.28	660 000	EUR	654 423	655 173	0,02
ArcelorMittal SA 3.50% 24 - 13.12.31	660 000	EUR	649 889	650 544	0,02
ArcelorMittal SA 4.875% 22 - 26.09.26	1 000 000	EUR	1 013 920	1 031 048	0,03
Aroundtown Finance SARL FRN 24 - 31.12.99	810 000	EUR	466 337	712 858	0,02
Aroundtown Finance SARL FRN 24 - 31.12.99	800 000	EUR	565 479	781 694	0,02
Aroundtown SA Zero Coupon 20 - 16.07.26	1 000 000	EUR	926 964	953 476	0,03
Aroundtown SA 0.375% 21 - 15.04.27	1 600 000	EUR	1 449 540	1 492 461	0,04
Aroundtown SA 1.45% 19 - 09.07.28	900 000	EUR	798 798	834 848	0,02
Aroundtown SA 1.625% 18 - 31.01.28	1 200 000	EUR	1 050 726	1 135 955	0,03
Aroundtown SA FRN 21 - 31.12.99	900 000	EUR	536 439	815 353	0,02
Aroundtown SA 4.80% 24 - 16.07.29	1 100 000	EUR	1 098 360	1 139 356	0,03
AXA Logistics Europe Master SCA 0.375% 21 - 15.11.26	626 000	EUR	585 397	595 984	0,02
AXA Logistics Europe Master SCA 0.875% 21 - 15.11.29	416 000	EUR	353 526	370 938	0,01
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 21 - 13.08.28	1 100 000	EUR	1 018 080	1 005 554	0,03
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.208% 19 - 04.06.26	1 000 000	EUR	969 825	979 721	0,03
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.213% 21 - 12.02.36	571 000	EUR	437 258	453 944	0,01
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.336% 21 - 13.08.41	1 160 000	EUR	857 354	809 669	0,02
Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.553% 23 - 13.09.29	1 063 000	EUR	1 050 892	1 086 872	0,03
Becton Dickinson Euro Finance SARL 4.029% 24 - 07.06.36	1 263 000	EUR	1 273 136	1 301 086	0,04
Bevco Lux SARL 1.00% 21 - 16.01.30	878 000	EUR	753 389	778 354	0,02
Bevco Lux SARL 1.50% 20 - 16.09.27	598 000	EUR	563 354	572 031	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 1.00% 21 - 04.05.28	600 000	EUR	532 280	552 122	0,01
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 1.00% 21 - 20.10.26	900 000	EUR	839 314	864 409	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 1.25% 20 - 26.04.27	732 000	EUR	678 953	698 488	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 1.625% 21 - 20.04.30	605 000	EUR	494 598	539 544	0,01
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 1.75% 19 - 12.03.29	1 050 000	EUR	928 854	975 975	0,03
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 3.625% 22 - 29.10.29	577 000	EUR	536 185	577 066	0,02
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund 0.50% 21 - 27.01.28	705 000	EUR	627 272	650 754	0,02
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund 0.90% 21 - 12.10.29	805 000	EUR	683 699	720 402	0,02
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund 4.75% 24 - 27.03.34	900 000	EUR	919 924	955 140	0,03
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0.75% 19 - 17.04.26	1 160 000	EUR	1 123 880	1 127 684	0,03
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.125% 19 - 17.10.28	1 260 000	EUR	1 165 073	1 160 992	0,03
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.50% 19 - 17.10.31	1 150 000	EUR	994 560	985 626	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	613 000	EUR	572 732	574 659	0,02
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	800 000	EUR	781 574	781 223	0,02
CNH Industrial Finance Europe SA 1.875% 18 - 19.01.26	700 000	EUR	687 794	692 504	0,02
Czech Gas Networks Investments SARL 0.45% 21 - 08.09.29	408 000	EUR	351 405	360 515	0,01
Czech Gas Networks Investments SARL 0.875% 21 - 31.03.31	660 000	EUR	550 596	563 479	0,01
Czech Gas Networks Investments SARL 1.00% 20 - 16.07.27	1 067 000	EUR	992 378	1 014 252	0,03
DH Europe Finance II SARL 0.20% 19 - 18.03.26	810 000	EUR	783 644	786 781	0,02
DH Europe Finance II SARL 0.45% 19 - 18.03.28	2 001 000	EUR	1 855 154	1 862 487	0,05
DH Europe Finance II SARL 0.75% 19 - 18.09.31	2 244 000	EUR	2 001 784	1 935 788	0,05
DH Europe Finance II SARL 1.35% 19 - 18.09.39	1 643 000	EUR	1 310 691	1 245 525	0,03
DH Europe Finance II SARL 1.80% 19 - 18.09.49	950 000	EUR	666 231	673 205	0,02
DH Europe Finance SARL 1.20% 17 - 30.06.27	1 021 000	EUR	981 076	987 178	0,03
Eurofins Scientific SE 0.875% 21 - 19.05.31	942 000	EUR	791 899	787 169	0,02
Eurofins Scientific SE 3.75% 20 - 17.07.26	539 000	EUR	538 810	542 863	0,01
Eurofins Scientific SE 4.00% 22 - 06.07.29	800 000	EUR	793 999	814 156	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Eurofins Scientific SE 4.75% 23 - 06.09.30	730 000	EUR	733 823	767 097	0,02
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	500 000	EUR	432 022	455 861	0,01
GELF Bond Issuer I SA 3.625% 24 - 27.11.31	512 000	EUR	513 125	512 417	0,01
Grand City Properties Finance SARL FRN 24 - 31.12.99	540 000	EUR	424 519	533 190	0,01
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	1 300 000	EUR	1 141 498	1 182 447	0,03
Grand City Properties SA 1.375% 17 - 03.08.26	600 000	EUR	578 945	584 272	0,02
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	600 000	EUR	573 072	577 582	0,02
Grand City Properties SA FRN 20 - 31.12.99	1 000 000	EUR	681 367	954 842	0,03
Grand City Properties SA 4.375% 24 - 09.01.30	600 000	EUR	606 005	618 287	0,02
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.125% 19 - 01.12.27	1 083 000	EUR	1 039 952	1 038 251	0,03
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	600 000	EUR	581 805	584 192	0,02
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.625% 17 - 07.04.26	1 328 000	EUR	1 302 223	1 312 006	0,04
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.75% 18 - 24.04.28	965 000	EUR	927 131	931 936	0,03
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 4.875% 23 - 21.11.33	900 000	EUR	930 242	985 943	0,03
Helvetia Europe SA FRN 20 - 30.09.41	849 000	EUR	748 310	785 292	0,02
Highland Holdings SARL 0.318% 21 - 15.12.26	1 132 000	EUR	1 076 291	1 079 375	0,03
Highland Holdings SARL 0.934% 21 - 15.12.31	526 000	EUR	447 310	450 221	0,01
Highland Holdings SARL 2.875% 24 - 19.11.27	1 016 000	EUR	1 018 415	1 018 275	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 19.07.27	700 000	EUR	648 737	655 778	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	900 000	EUR	858 564	864 745	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 20 - 23.04.31	1 044 000	EUR	884 904	882 053	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 21 - 03.09.30	1 100 000	EUR	957 654	945 990	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 19.01.33	800 000	EUR	639 160	642 668	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 06.04.30	643 000	EUR	568 598	565 043	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	1 200 000	EUR	1 131 109	1 137 226	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	1 600 000	EUR	1 580 107	1 574 274	0,04
John Deere Bank SA 2.50% 22 - 14.09.26	800 000	EUR	790 281	798 107	0,02
John Deere Bank SA 3.30% 24 - 15.10.29	880 000	EUR	880 733	899 726	0,02
John Deere Cash Management SARL 1.65% 19 - 13.06.39	900 000	EUR	719 394	732 925	0,02
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	755 000	EUR	728 367	739 066	0,02
John Deere Cash Management SARL 2.20% 20 - 02.04.32	749 000	EUR	717 708	716 753	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 20 - 15.10.28	1 400 000	EUR	1 270 576	1 279 752	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 0.75% 20 - 15.10.32	1 300 000	EUR	1 094 563	1 090 773	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1.00% 19 - 02.07.31	1 300 000	EUR	1 128 695	1 148 800	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 19 - 07.03.27	1 871 000	EUR	1 814 153	1 809 385	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 20 - 15.10.40	1 506 000	EUR	1 143 638	1 102 292	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1.50% 19 - 02.07.39	1 300 000	EUR	1 018 224	999 106	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 19 - 07.03.31	1 266 000	EUR	1 185 915	1 171 009	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 20 - 15.10.50	1 286 000	EUR	890 514	843 948	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 19 - 02.07.49	1 400 000	EUR	1 037 305	956 183	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 19 - 07.03.39	1 306 000	EUR	1 164 186	1 111 581	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 3.00% 22 - 15.10.28	1 400 000	EUR	1 376 657	1 407 988	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 3.125% 22 - 15.10.31	1 290 000	EUR	1 256 915	1 295 270	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 22 - 15.10.34	1 300 000	EUR	1 260 531	1 305 566	0,04
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20 - 12.06.27	800 000	EUR	771 956	781 922	0,02
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.03.33	829 000	EUR	651 980	658 631	0,02
Nestle Finance International Ltd. 0.000% 21 - 14.06.26	1 840 000	EUR	1 794 019	1 776 169	0,05
Nestle Finance International Ltd. 0.125% 20 - 12.11.27	1 000 000	EUR	946 304	936 975	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.25% 21 - 14.06.29	1 000 000	EUR	946 321	903 159	0,02
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 12.05.32	1 410 000	EUR	1 187 755	1 181 336	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 03.12.40	767 000	EUR	514 798	497 183	0,01
Nestle Finance International Ltd. 0.625% 21 - 14.02.34	560 000	EUR	466 033	458 158	0,01
Nestle Finance International Ltd. 0.875% 21 - 14.06.41	638 000	EUR	481 398	448 905	0,01
Nestle Finance International Ltd. 0.875% 22 - 29.03.27	874 000	EUR	838 897	845 207	0,02
Nestle Finance International Ltd. 1.125% 20 - 01.04.26	1 336 000	EUR	1 317 829	1 313 630	0,04
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 17 - 02.11.29	979 000	EUR	927 105	919 468	0,02
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 22 - 29.03.31	700 000	EUR	640 578	640 886	0,02
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 20 - 01.04.30	1 386 000	EUR	1 316 440	1 305 271	0,04
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 22 - 29.03.35	1 200 000	EUR	1 032 888	1 033 838	0,03
Nestle Finance International Ltd. 1.75% 17 - 02.11.37	900 000	EUR	789 056	759 934	0,02
Nestle Finance International Ltd. 2.625% 24 - 28.10.30	1 000 000	EUR	994 751	992 730	0,03
Nestle Finance International Ltd. 3.00% 22 - 15.03.28	550 000	EUR	550 855	562 298	0,01
Nestle Finance International Ltd. 3.00% 24 - 23.01.31	720 000	EUR	722 087	728 970	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.125% 24 - 28.10.36	828 000	EUR	821 928	816 736	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.25% 22 - 15.01.31	700 000	EUR	704 781	718 655	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Nestle Finance International Ltd. 3.25% 24 - 23.01.37	1 120 000	EUR	1 117 785	1 109 698	0,03
Nestle Finance International Ltd. 3.375% 22 - 15.11.34	800 000	EUR	800 833	825 409	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.50% 23 - 13.12.27	1 100 000	EUR	1 109 043	1 129 915	0,03
Nestle Finance International Ltd. 3.50% 23 - 17.01.30	550 000	EUR	561 842	570 022	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.75% 23 - 13.03.33	1 140 000	EUR	1 183 762	1 200 291	0,03
Nestle Finance International Ltd. 3.75% 23 - 14.11.35	650 000	EUR	669 624	680 420	0,02
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	2 346 000	EUR	2 161 476	2 129 071	0,06
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	600 000	EUR	562 665	562 831	0,01
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	779 000	EUR	746 588	752 332	0,02
Novartis Finance SA 1.375% 18 - 14.08.30	905 000	EUR	833 786	842 495	0,02
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	535 000	EUR	531 939	527 804	0,01
Novartis Finance SA 1.70% 18 - 14.08.38	1 009 000	EUR	856 128	841 343	0,02
Prologis International Funding II SA 0.75% 21 - 23.03.33	765 000	EUR	618 121	615 908	0,02
Prologis International Funding II SA 0.875% 19 - 09.07.29	449 000	EUR	407 834	408 184	0,01
Prologis International Funding II SA 1.625% 20 - 17.06.32	627 000	EUR	536 660	552 977	0,01
Prologis International Funding II SA 1.75% 18 - 15.03.28	415 000	EUR	399 205	400 164	0,01
Prologis International Funding II SA 2.375% 18 - 14.11.30	500 000	EUR	460 369	477 771	0,01
Prologis International Funding II SA 3.125% 22 - 01.06.31	700 000	EUR	653 794	692 414	0,02
Prologis International Funding II SA 3.625% 22 - 07.03.30	800 000	EUR	768 474	812 015	0,02
Prologis International Funding II SA 3.70% 24 - 07.10.34	760 000	EUR	755 843	758 259	0,02
Prologis International Funding II SA 4.375% 24 - 01.07.36	650 000	EUR	652 790	683 489	0,02
Prologis International Funding II SA 4.625% 23 - 21.02.35	710 000	EUR	714 221	761 575	0,02
Repsol Europe Finance SARL 0.375% 21 - 06.07.29	800 000	EUR	705 603	714 330	0,02
Repsol Europe Finance SARL 0.875% 21 - 06.07.33	1 000 000	EUR	823 802	820 364	0,02
Repsol Europe Finance SARL 3.625% 24 - 05.09.34	1 200 000	EUR	1 194 903	1 198 429	0,03
Richemont International Holding SA 0.75% 20 - 26.05.28	700 000	EUR	653 089	653 920	0,02
Richemont International Holding SA 1.00% 18 - 26.03.26	1 985 000	EUR	1 956 382	1 948 388	0,05
Richemont International Holding SA 1.125% 20 - 26.05.32	1 031 000	EUR	916 340	899 178	0,02
Richemont International Holding SA 1.50% 18 - 26.03.30	1 600 000	EUR	1 523 764	1 491 887	0,04
Richemont International Holding SA 1.625% 20 - 26.05.40	1 000 000	EUR	788 760	768 678	0,02
Richemont International Holding SA 2.00% 18 - 26.03.38	1 557 000	EUR	1 360 501	1 324 178	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Segro Capital SARL 0.50% 21 - 22.09.31	508 000	EUR	408 808	419 707	0,01
Segro Capital SARL 1.25% 22 - 23.03.26	1 022 000	EUR	994 189	1 003 729	0,03
Segro Capital SARL 1.875% 22 - 23.03.30	779 000	EUR	711 116	731 997	0,02
SELP Finance SARL 0.875% 21 - 27.05.29	745 000	EUR	647 980	666 688	0,02
SELP Finance SARL 1.50% 19 - 20.12.26	700 000	EUR	670 788	684 769	0,02
SELP Finance SARL 3.75% 22 - 10.08.27	1 350 000	EUR	1 344 977	1 371 091	0,04
SES SA 0.875% 19 - 04.11.27	643 000	EUR	596 445	595 435	0,02
SES SA 1.625% 18 - 22.03.26	857 000	EUR	838 015	841 564	0,02
SES SA 2.00% 20 - 02.07.28	700 000	EUR	654 615	653 502	0,02
SES SA 3.50% 22 - 14.01.29	900 000	EUR	869 767	877 729	0,02
Shurgard Luxembourg SARL 3.625% 24 - 22.10.34	700 000	EUR	686 270	695 652	0,02
Simon International Finance SCA 1.125% 21 - 19.03.33	940 000	EUR	773 667	783 222	0,02
Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN 19 - 30.04.50	900 000	EUR	796 862	860 002	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 0.75% 21 - 24.03.29	1 600 000	EUR	1 484 609	1 438 428	0,04
Traton Finance Luxembourg SA 1.25% 21 - 24.03.33	1 000 000	EUR	822 225	843 131	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 24 - 27.03.27	600 000	EUR	600 837	607 593	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 24 - 27.03.30	1 000 000	EUR	1 001 537	1 012 878	0,03
Traton Finance Luxembourg SA 4.25% 23 - 16.05.28	700 000	EUR	698 814	720 033	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 4.50% 23 - 23.11.26	1 000 000	EUR	1 009 111	1 024 343	0,03
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 21 - 16.02.29	650 000	EUR	570 373	577 603	0,02
Whirlpool EMEA Finance SARL 0.50% 20 - 20.02.28	740 000	EUR	677 749	676 159	0,02
Whirlpool Finance Luxembourg SARL 1.10% 17 - 09.11.27	220 000	EUR	206 959	206 845	0,01
Whirlpool Finance Luxembourg SARL 1.10% 17 - 09.11.27	280 000	EUR	265 627	263 257	0,01
Whirlpool Finance Luxembourg SARL 1.25% 16 - 02.11.26	1 093 000	EUR	1 054 959	1 059 869	0,03
			145 652 131	147 769 865	4,03
Malte					
Bank of Valletta PLC FRN 22 - 06.12.27	518 000	EUR	560 587	571 947	0,02
			560 587	571 947	0,02
Mexique					
America Movil SAB de CV 0.75% 19 - 26.06.27	1 000 000	EUR	943 950	954 686	0,03
America Movil SAB de CV 2.125% 16 - 10.03.28	900 000	EUR	868 032	884 020	0,02
Cemex SAB de CV 3.125% 19 - 19.03.26	500 000	EUR	497 151	496 573	0,01
			2 309 133	2 335 279	0,06
Pays-Bas					
ABB Finance BV Zero Coupon 21 - 19.01.30	1 161 000	EUR	1 008 289	1 007 539	0,03
ABB Finance BV 3.125% 24 - 15.01.29	650 000	EUR	651 015	659 083	0,02
ABB Finance BV 3.25% 23 - 16.01.27	600 000	EUR	599 460	608 705	0,02
ABB Finance BV 3.375% 23 - 16.01.31	953 000	EUR	943 300	978 753	0,03
ABB Finance BV 3.375% 24 - 15.01.34	1 120 000	EUR	1 128 257	1 143 780	0,03
ABN AMRO Bank NV 0.50% 19 - 15.04.26	967 000	EUR	937 383	940 634	0,03
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	1 600 000	EUR	1 402 530	1 414 871	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	1 800 000	EUR	1 708 274	1 720 038	0,05
ABN AMRO Bank NV 1.00% 21 - 02.06.33	1 100 000	EUR	917 172	918 259	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ABN AMRO Bank NV 1.25% 22 - 20.01.34	1 300 000	EUR	1 072 007	1 089 593	0,03
ABN AMRO Bank NV 2.375% 22 - 01.06.27	1 000 000	EUR	974 110	990 465	0,03
ABN AMRO Bank NV 3.00% 22 - 01.06.32	900 000	EUR	862 722	879 640	0,02
ABN AMRO Bank NV 3.00% 24 - 01.10.31	1 100 000	EUR	1 101 846	1 096 935	0,03
ABN AMRO Bank NV 3.625% 23 - 10.01.26	900 000	EUR	901 476	909 322	0,02
ABN AMRO Bank NV 3.875% 23 - 21.12.26	1 400 000	EUR	1 404 101	1 431 903	0,04
ABN AMRO Bank NV 3.875% 24 - 15.01.32	1 300 000	EUR	1 307 171	1 337 320	0,04
ABN AMRO Bank NV 4.00% 23 - 16.01.28	1 300 000	EUR	1 301 149	1 340 213	0,04
ABN AMRO Bank NV 4.25% 22 - 21.02.30	1 600 000	EUR	1 597 105	1 675 263	0,05
ABN AMRO Bank NV 4.375% 23 - 20.10.28	1 500 000	EUR	1 510 774	1 572 913	0,04
ABN AMRO Bank NV FRN 24 - 16.07.36	1 000 000	EUR	1 006 214	1 024 803	0,03
ABN AMRO Bank NV 4.50% 22 - 21.11.34	1 300 000	EUR	1 344 055	1 412 013	0,04
ABN AMRO Bank NV FRN 22 - 22.02.33	1 300 000	EUR	1 313 523	1 354 064	0,04
ABN AMRO Bank NV 5.50% 23 - 21.09.33	1 200 000	EUR	1 222 591	1 272 022	0,03
Achmea Bank NV 2.75% 24 - 10.12.27	700 000	EUR	699 214	699 343	0,02
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	851 000	EUR	823 592	828 837	0,02
Achmea BV FRN 24 - 02.11.44	1 080 000	EUR	1 084 623	1 149 698	0,03
Achmea BV FRN 23 - 26.12.43	300 000	EUR	310 207	343 133	0,01
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	705 000	EUR	638 332	638 700	0,02
Adecco International Financial Services BV 0.50% 21 - 21.09.31	508 000	EUR	421 233	424 226	0,01
Adecco International Financial Services BV FRN 21 - 21.03.82	500 000	EUR	425 902	463 254	0,01
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	344 000	EUR	312 964	316 199	0,01
Adecco International Financial Services BV 3.40% 24 - 08.10.32	700 000	EUR	694 257	691 210	0,02
AGCO International Holdings BV 0.80% 21 - 06.10.28	900 000	EUR	809 006	817 374	0,02
Airbus SE 0.875% 16 - 13.05.26	600 000	EUR	583 275	585 113	0,02
Airbus SE 1.375% 16 - 13.05.31	1 150 000	EUR	1 059 833	1 053 621	0,03
Airbus SE 1.375% 20 - 09.06.26	910 000	EUR	890 128	894 134	0,02
Airbus SE 1.375% 20 - 09.06.26	200 000	EUR	196 615	196 513	0,01
Airbus SE 1.625% 20 - 09.06.30	1 580 000	EUR	1 476 894	1 479 784	0,04
Airbus SE 2.00% 20 - 07.04.28	700 000	EUR	683 818	689 242	0,02
Airbus SE 2.125% 14 - 29.10.29	816 000	EUR	785 370	797 936	0,02
Airbus SE 2.375% 20 - 07.04.32	1 400 000	EUR	1 384 551	1 347 961	0,04
Airbus SE 2.375% 20 - 09.06.40	1 206 000	EUR	1 021 781	1 043 001	0,03
Akelius Residential Property Financing BV 0.75% 21 - 22.02.30	871 000	EUR	731 556	748 750	0,02
Akelius Residential Property Financing BV 1.00% 20 - 17.01.28	568 000	EUR	509 250	527 197	0,01
Akelius Residential Property Financing BV 1.125% 20 - 11.01.29	790 000	EUR	704 172	718 950	0,02
Akzo Nobel NV 1.125% 16 - 08.04.26	600 000	EUR	586 773	588 394	0,02
Akzo Nobel NV 1.50% 22 - 28.03.28	674 000	EUR	649 067	642 076	0,02
Akzo Nobel NV 1.625% 20 - 14.04.30	798 000	EUR	751 847	736 190	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Akzo Nobel NV 2.00% 22 - 28.03.32	600 000	EUR	545 669	544 341	0,01
Akzo Nobel NV 3.75% 24 - 16.09.34	872 000	EUR	879 172	880 449	0,02
Akzo Nobel NV 4.00% 23 - 24.05.33	800 000	EUR	804 972	825 829	0,02
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	1 100 000	EUR	1 042 668	1 048 929	0,03
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	900 000	EUR	794 553	785 174	0,02
Allianz Finance II BV 0.50% 21 - 22.11.33	700 000	EUR	558 988	561 769	0,02
Allianz Finance II BV 0.875% 17 - 06.12.27	900 000	EUR	871 222	861 778	0,02
Allianz Finance II BV 0.875% 19 - 15.01.26	700 000	EUR	686 369	688 611	0,02
Allianz Finance II BV 1.375% 16 - 21.04.31	900 000	EUR	828 171	823 427	0,02
Allianz Finance II BV 1.50% 19 - 15.01.30	1 100 000	EUR	1 053 247	1 034 538	0,03
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	900 000	EUR	912 878	916 320	0,02
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	200 000	EUR	200 206	203 627	0,01
Allianz Finance II BV 3.25% 24 - 04.12.29	700 000	EUR	710 249	717 125	0,02
American Medical Systems Europe BV 1.375% 22 - 08.03.28	1 118 000	EUR	1 066 898	1 069 423	0,03
American Medical Systems Europe BV 1.625% 22 - 08.03.31	1 118 000	EUR	1 016 121	1 024 631	0,03
American Medical Systems Europe BV 1.875% 22 - 08.03.34	679 000	EUR	589 339	601 800	0,02
American Medical Systems Europe BV 3.375% 24 - 08.03.29	900 000	EUR	897 942	916 664	0,02
American Medical Systems Europe BV 3.50% 24 - 08.03.32	1 460 000	EUR	1 455 176	1 484 971	0,04
Amvest RCF Custodian BV 3.875% 24 - 25.03.30	680 000	EUR	681 498	682 861	0,02
Arcadis NV 4.875% 23 - 28.02.28	700 000	EUR	713 068	732 187	0,02
Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 2.00% 18 - 17.09.30	1 200 000	EUR	1 138 551	1 137 155	0,03
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 19 - 19.02.49	500 000	EUR	467 452	486 785	0,01
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 16 - 01.10.46	1 148 000	EUR	1 132 454	1 156 903	0,03
ASML Holding NV 0.25% 20 - 25.02.30	1 100 000	EUR	972 301	971 375	0,03
ASML Holding NV 0.625% 20 - 07.05.29	1 098 000	EUR	1 008 502	1 008 228	0,03
ASML Holding NV 1.375% 16 - 07.07.26	1 408 000	EUR	1 388 146	1 383 517	0,04
ASML Holding NV 1.625% 16 - 28.05.27	803 000	EUR	785 811	786 055	0,02
ASML Holding NV 2.25% 22 - 17.05.32	500 000	EUR	474 062	484 971	0,01
ASR Nederland NV FRN 19 - 02.05.49	729 000	EUR	666 838	718 275	0,02
ASR Nederland NV 3.625% 23 - 12.12.28	700 000	EUR	707 112	719 866	0,02
ASR Nederland NV FRN 22 - 07.12.43	1 400 000	EUR	1 549 077	1 660 979	0,04
Athora Netherlands NV FRN 22 - 31.08.32	600 000	EUR	575 200	615 301	0,02
Ayvens Bank NV 0.25% 21 - 23.02.26	1 285 000	EUR	1 240 629	1 246 631	0,03
Ayvens Bank NV 0.25% 21 - 07.09.26	1 260 000	EUR	1 201 167	1 206 666	0,03
BASF Finance Europe NV 0.75% 16 - 10.11.26	424 000	EUR	415 326	411 209	0,01
BAT Netherlands Finance BV 3.125% 20 - 07.04.28	1 011 000	EUR	1 013 691	1 019 855	0,03
BAT Netherlands Finance BV 5.375% 23 - 16.02.31	1 113 000	EUR	1 132 808	1 221 260	0,03
Bayer Capital Corp. BV 1.50% 18 - 26.06.26	2 400 000	EUR	2 357 754	2 353 143	0,06
Bayer Capital Corp. BV 2.125% 18 - 15.12.29	1 800 000	EUR	1 723 123	1 692 353	0,05
BMW Finance NV Zero Coupon 21 - 11.01.26	1 319 000	EUR	1 286 907	1 285 099	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
BMW Finance NV 0.20% 21 - 11.01.33	500 000	EUR	393 888	394 266	0,01
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	900 000	EUR	847 394	844 635	0,02
BMW Finance NV 0.375% 20 - 14.01.27	949 000	EUR	917 248	905 632	0,02
BMW Finance NV 0.75% 19 - 13.07.26	1 000 000	EUR	973 887	970 898	0,03
BMW Finance NV 0.875% 20 - 14.01.32	540 000	EUR	466 743	467 011	0,01
BMW Finance NV 1.00% 22 - 22.05.28	766 000	EUR	725 402	720 822	0,02
BMW Finance NV 1.125% 18 - 10.01.28	1 038 000	EUR	986 165	989 043	0,03
BMW Finance NV 1.125% 18 - 22.05.26	1 036 000	EUR	1 019 251	1 014 213	0,03
BMW Finance NV 1.50% 19 - 06.02.29	1 947 000	EUR	1 878 121	1 844 725	0,05
BMW Finance NV 3.25% 23 - 22.11.26	900 000	EUR	896 177	908 090	0,02
BMW Finance NV 3.25% 23 - 22.07.30	600 000	EUR	597 492	613 855	0,02
BMW Finance NV 3.625% 23 - 22.05.35	1 000 000	EUR	1 001 535	1 017 945	0,03
BMW Finance NV 3.875% 23 - 04.10.28	600 000	EUR	605 714	621 440	0,02
BMW Finance NV 4.125% 23 - 04.10.33	640 000	EUR	643 960	674 594	0,02
BMW International Investment BV 3.00% 24 - 27.08.27	1 407 000	EUR	1 414 891	1 414 508	0,04
BMW International Investment BV 3.125% 24 - 27.08.30	1 309 000	EUR	1 306 021	1 309 111	0,04
BMW International Investment BV 3.25% 24 - 17.11.28	1 210 000	EUR	1 205 174	1 226 520	0,03
BMW International Investment BV 3.375% 24 - 27.08.34	950 000	EUR	941 937	940 727	0,03
BMW International Investment BV 3.50% 24 - 17.11.32	1 310 000	EUR	1 306 301	1 328 468	0,04
BNI Finance BV 3.875% 23 - 01.12.30	770 000	EUR	773 885	801 667	0,02
BP Capital Markets BV 0.933% 20 - 04.12.40	943 000	EUR	625 548	615 050	0,02
BP Capital Markets BV 1.467% 21 - 21.09.41	900 000	EUR	645 693	635 124	0,02
BP Capital Markets BV 3.36% 24 - 12.09.31	1 109 000	EUR	1 110 770	1 111 589	0,03
BP Capital Markets BV 3.773% 23 - 12.05.30	1 320 000	EUR	1 348 076	1 357 805	0,04
BP Capital Markets BV 4.323% 23 - 12.05.35	1 090 000	EUR	1 126 648	1 148 373	0,03
Brenntag Finance BV 0.50% 21 - 06.10.29	700 000	EUR	613 035	619 157	0,02
Brenntag Finance BV 3.75% 24 - 24.04.28	600 000	EUR	598 474	612 868	0,02
Brenntag Finance BV 3.875% 24 - 24.04.32	700 000	EUR	693 419	713 986	0,02
CETIN Group NV 3.125% 22 - 14.04.27	500 000	EUR	482 374	497 873	0,01
Citycon Treasury BV 5.00% 24 - 11.03.30	462 000	EUR	463 621	465 910	0,01
Citycon Treasury BV 6.50% 24 - 08.03.29	500 000	EUR	514 983	530 638	0,01
CNH Industrial NV 3.75% 24 - 11.06.31	973 000	EUR	968 909	990 612	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 0.625% 19 - 21.11.29	537 000	EUR	473 458	482 687	0,01
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	766 000	EUR	734 515	736 018	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% 19 - 14.05.31	1 100 000	EUR	998 240	1 012 712	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 3.125% 24 - 20.11.32	658 000	EUR	657 504	653 824	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 3.375% 24 - 27.02.28	700 000	EUR	699 116	711 706	0,02
Coloplast Finance BV 2.25% 22 - 19.05.27	1 210 000	EUR	1 181 209	1 195 497	0,03
Coloplast Finance BV 2.75% 22 - 19.05.30	767 000	EUR	738 991	753 333	0,02
Compass Group Finance Netherlands BV 1.50% 18 - 05.09.28	816 000	EUR	780 143	782 587	0,02
Compass Group Finance Netherlands BV 3.00% 22 - 08.03.30	600 000	EUR	583 666	603 632	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	1 100 000	EUR	1 051 575	1 051 136	0,03
Cooperatieve Rabobank UA FRN 21 - 01.12.27	1 500 000	EUR	1 415 903	1 429 779	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	1 100 000	EUR	882 978	901 405	0,02
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	1 300 000	EUR	1 235 992	1 238 885	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 1.125% 19 - 07.05.31	1 300 000	EUR	1 142 441	1 144 257	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 16 - 23.03.26	2 623 000	EUR	2 580 384	2 577 864	0,07
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	2 100 000	EUR	2 062 961	2 073 239	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 3.822% 24 - 26.07.34	1 400 000	EUR	1 421 023	1 447 647	0,04
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 30.11.32	900 000	EUR	874 057	914 313	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 3.913% 23 - 03.11.26	1 200 000	EUR	1 214 250	1 228 335	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 4.00% 23 - 10.01.30	1 600 000	EUR	1 606 576	1 667 149	0,05
Cooperatieve Rabobank UA FRN 23 - 25.04.29	1 500 000	EUR	1 498 118	1 559 116	0,04
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 27.01.28	1 400 000	EUR	1 421 713	1 448 576	0,04
CRH Funding BV 1.625% 20 - 05.05.30	886 000	EUR	823 108	828 540	0,02
CTP NV 0.75% 21 - 18.02.27	693 000	EUR	637 256	659 304	0,02
CTP NV 0.875% 22 - 20.01.26	493 000	EUR	470 968	482 999	0,01
CTP NV 1.25% 21 - 21.06.29	798 000	EUR	678 596	726 843	0,02
CTP NV 1.50% 21 - 27.09.31	608 000	EUR	486 476	527 375	0,01
CTP NV 3.875% 24 - 21.11.32	697 000	EUR	691 674	689 561	0,02
CTP NV 4.75% 24 - 05.02.30	1 000 000	EUR	1 008 059	1 044 397	0,03
Daimler Truck International Finance BV 1.625% 22 - 06.04.27	500 000	EUR	482 088	487 358	0,01
Daimler Truck International Finance BV 3.125% 24 - 23.03.28	1 000 000	EUR	1 002 284	1 005 918	0,03
Daimler Truck International Finance BV 3.375% 24 - 23.09.30	800 000	EUR	798 878	805 305	0,02
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.26	1 000 000	EUR	999 274	1 015 911	0,03
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.29	600 000	EUR	599 164	621 645	0,02
Danfoss Finance I BV 0.125% 21 - 28.04.26	752 000	EUR	729 243	727 804	0,02
Danfoss Finance I BV 0.375% 21 - 28.10.28	700 000	EUR	633 026	634 366	0,02
Danfoss Finance II BV 0.75% 21 - 28.04.31	780 000	EUR	655 579	671 668	0,02
Danfoss Finance II BV 4.125% 23 - 02.12.29	680 000	EUR	689 379	710 796	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 1.125% 17 - 22.05.26	1 098 000	EUR	1 073 008	1 077 016	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	1 102 000	EUR	1 073 455	1 078 826	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	2 100 000	EUR	2 037 457	2 031 796	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	1 200 000	EUR	1 183 481	1 167 229	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 3.25% 13 - 17.01.28	900 000	EUR	912 720	922 731	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 4.50% 10 - 28.10.30	300 000	EUR	319 274	328 122	0,01
Deutsche Telekom International Finance BV 7.50% 03 - 24.01.33	930 000	EUR	1 219 037	1 213 971	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Diageo Capital BV 0.125% 20 - 28.09.28	830 000	EUR	767 619	755 480	0,02
Diageo Capital BV 1.50% 22 - 08.06.29	815 000	EUR	764 625	772 757	0,02
Diageo Capital BV 1.875% 22 - 08.06.34	1 158 000	EUR	1 033 811	1 037 210	0,03
Digital Dutch Finco BV 1.00% 20 - 15.01.32	1 002 000	EUR	828 748	845 322	0,02
Digital Dutch Finco BV 1.25% 20 - 01.02.31	700 000	EUR	592 449	615 038	0,02
Digital Dutch Finco BV 1.50% 20 - 15.03.30	786 000	EUR	711 892	717 233	0,02
Digital Dutch Finco BV 3.875% 24 - 13.09.33	1 286 000	EUR	1 289 435	1 300 050	0,04
Digital Intrepid Holding BV 0.625% 21 - 15.07.31	1 277 000	EUR	1 086 753	1 066 230	0,03
Digital Intrepid Holding BV 1.375% 22 - 18.07.32	1 100 000	EUR	911 270	941 763	0,03
DSM BV 0.25% 20 - 23.06.28	466 000	EUR	428 025	427 633	0,01
DSM BV 0.625% 20 - 23.06.32	435 000	EUR	369 794	364 233	0,01
DSM BV 0.75% 16 - 28.09.26	900 000	EUR	870 771	871 445	0,02
DSM BV 3.625% 24 - 02.07.34	1 238 000	EUR	1 238 265	1 256 320	0,03
DSV Finance BV 0.50% 21 - 03.03.31	699 000	EUR	594 636	600 891	0,02
DSV Finance BV 0.75% 21 - 05.07.33	710 000	EUR	572 395	584 584	0,02
DSV Finance BV 0.875% 21 - 17.09.36	708 000	EUR	525 130	540 067	0,01
DSV Finance BV 1.375% 22 - 16.03.30	800 000	EUR	729 488	740 789	0,02
DSV Finance BV 2.875% 24 - 06.11.26	800 000	EUR	804 671	803 166	0,02
DSV Finance BV 3.125% 24 - 06.11.28	1 470 000	EUR	1 473 059	1 485 714	0,04
DSV Finance BV 3.25% 24 - 06.11.30	1 690 000	EUR	1 691 601	1 708 468	0,05
DSV Finance BV 3.375% 24 - 06.11.32	1 050 000	EUR	1 051 550	1 064 194	0,03
DSV Finance BV 3.375% 24 - 06.11.34	850 000	EUR	844 270	851 704	0,02
DSV Finance BV 3.50% 24 - 26.06.29	650 000	EUR	651 213	666 118	0,02
e& PPF Telecom Group BV 3.125% 19 - 27.03.26	300 000	EUR	298 586	298 135	0,01
e& PPF Telecom Group BV 3.25% 20 - 29.09.27	900 000	EUR	896 393	893 197	0,02
E.ON International Finance BV 1.25% 17 - 19.10.27	1 606 000	EUR	1 553 488	1 545 603	0,04
E.ON International Finance BV 1.50% 18 - 31.07.29	1 298 000	EUR	1 243 743	1 224 457	0,03
E.ON International Finance BV 1.625% 18 - 30.05.26	799 000	EUR	783 463	790 668	0,02
E.ON International Finance BV 5.75% 03 - 14.02.33	700 000	EUR	827 113	824 668	0,02
easyJet FinCo BV 1.875% 21 - 03.03.28	1 641 000	EUR	1 538 101	1 578 802	0,04
EDP Finance BV 0.375% 19 - 16.09.26	845 000	EUR	818 578	812 400	0,02
EDP Finance BV 1.50% 17 - 22.11.27	700 000	EUR	677 772	675 637	0,02
EDP Finance BV 1.625% 18 - 26.01.26	800 000	EUR	790 322	792 687	0,02
EDP Finance BV 1.875% 22 - 21.09.29	1 800 000	EUR	1 685 655	1 711 522	0,05
EDP Finance BV 3.875% 22 - 11.03.30	600 000	EUR	600 312	620 199	0,02
ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG FRN 17 - 29.09.47	600 000	EUR	572 530	596 711	0,02
ELM BV for Julius Baer Group Ltd. 3.875% 24 - 13.09.29	800 000	EUR	802 706	815 512	0,02
ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 16 - 29.12.49	671 000	EUR	670 566	687 217	0,02
Enel Finance International NV FRN 21 - 17.06.27	1 397 000	EUR	1 322 181	1 315 903	0,04
Enel Finance International NV 0.25% 21 - 28.05.26	1 670 000	EUR	1 608 591	1 616 623	0,04
Enel Finance International NV 0.375% 19 - 17.06.27	1 500 000	EUR	1 411 337	1 419 208	0,04
Enel Finance International NV 0.625% 21 - 28.05.29	1 400 000	EUR	1 237 995	1 267 152	0,03
Enel Finance International NV FRN 21 - 17.06.30	1 596 000	EUR	1 418 106	1 408 578	0,04
Enel Finance International NV 0.875% 21 - 17.06.36	1 297 000	EUR	952 286	970 657	0,03
Enel Finance International NV 0.875% 21 - 28.09.34	1 470 000	EUR	1 164 157	1 153 086	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Enel Finance International NV 0.875% 22 - 17.01.31	893 000	EUR	775 121	782 004	0,02
Enel Finance International NV 1.125% 18 - 16.09.26	1 900 000	EUR	1 850 456	1 853 817	0,05
Enel Finance International NV 1.125% 19 - 17.10.34	606 000	EUR	481 252	485 811	0,01
Enel Finance International NV 1.25% 22 - 17.01.35	793 000	EUR	640 255	642 119	0,02
Enel Finance International NV 1.375% 16 - 01.06.26	1 300 000	EUR	1 273 554	1 279 969	0,03
Enel Finance International NV 3.375% 24 - 23.07.28	1 120 000	EUR	1 128 362	1 139 431	0,03
Enel Finance International NV 3.875% 22 - 09.03.29	1 060 000	EUR	1 060 192	1 099 871	0,03
Enel Finance International NV 3.875% 24 - 23.01.35	1 390 000	EUR	1 406 260	1 418 537	0,04
Enel Finance International NV 4.00% 23 - 20.02.31	900 000	EUR	900 337	939 670	0,03
Enel Finance International NV 4.50% 23 - 20.02.43	1 100 000	EUR	1 065 825	1 150 463	0,03
Essity Capital BV 0.25% 21 - 15.09.29	700 000	EUR	628 301	614 592	0,02
Essity Capital BV 3.00% 22 - 21.09.26	670 000	EUR	666 183	672 528	0,02
Euronext NV 0.125% 21 - 17.05.26	774 000	EUR	742 534	748 649	0,02
Euronext NV 0.75% 21 - 17.05.31	700 000	EUR	602 984	606 527	0,02
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	900 000	EUR	835 651	837 311	0,02
Euronext NV 1.50% 21 - 17.05.41	780 000	EUR	586 671	583 247	0,02
EXOR NV 0.875% 21 - 19.01.31	700 000	EUR	605 666	607 085	0,02
EXOR NV 1.75% 18 - 18.01.28	500 000	EUR	479 392	485 595	0,01
EXOR NV 1.75% 19 - 14.10.34	767 000	EUR	652 145	645 682	0,02
EXOR NV 2.25% 20 - 29.04.30	800 000	EUR	752 341	771 203	0,02
EXOR NV 3.75% 24 - 14.02.33	860 000	EUR	853 913	864 915	0,02
Ferrovial SE 4.375% 23 - 13.09.30	580 000	EUR	591 002	611 912	0,02
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	657 000	EUR	631 266	631 916	0,02
Givaudan Finance Europe BV 1.625% 20 - 22.04.32	400 000	EUR	355 544	360 372	0,01
Givaudan Finance Europe BV 4.125% 23 - 28.11.33	680 000	EUR	699 057	715 731	0,02
Global Switch Finance BV 1.375% 20 - 07.10.30	808 000	EUR	748 014	759 077	0,02
GSK Capital BV 2.875% 24 - 19.11.31	1 000 000	EUR	994 170	994 980	0,03
GSK Capital BV 3.00% 22 - 28.11.27	604 000	EUR	600 977	609 635	0,02
GSK Capital BV 3.125% 22 - 28.11.32	766 000	EUR	751 561	770 450	0,02
GSK Capital BV 3.25% 24 - 19.11.36	990 000	EUR	992 056	981 617	0,03
H&M Finance BV 0.25% 21 - 25.08.29	493 000	EUR	423 574	432 043	0,01
H&M Finance BV 4.875% 23 - 25.10.31	630 000	EUR	647 459	675 822	0,02
Haleon Netherlands Capital BV 1.25% 22 - 29.03.26	1 114 000	EUR	1 087 391	1 096 128	0,03
Haleon Netherlands Capital BV 1.75% 22 - 29.03.30	1 018 000	EUR	954 615	961 743	0,03
Haleon Netherlands Capital BV 2.125% 22 - 29.03.34	900 000	EUR	798 120	815 600	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 21 - 06.09.29	1 100 000	EUR	898 007	952 727	0,03
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.00% 21 - 13.04.28	958 000	EUR	824 376	873 663	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 20 - 03.03.27	800 000	EUR	722 416	764 834	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 22 - 24.07.28	679 000	EUR	565 557	624 365	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.625% 21 - 13.10.31	958 000	EUR	767 893	815 135	0,02
Heineken NV 1.00% 16 - 04.05.26	1 400 000	EUR	1 372 450	1 369 509	0,04
Heineken NV 1.25% 18 - 17.03.27	800 000	EUR	772 015	776 163	0,02
Heineken NV 1.25% 20 - 07.05.33	652 000	EUR	577 624	568 254	0,02
Heineken NV 1.375% 16 - 29.01.27	615 000	EUR	590 490	599 717	0,02
Heineken NV 1.50% 17 - 03.10.29	1 232 000	EUR	1 169 233	1 163 003	0,03

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Heineken NV 1.75% 18 - 17.03.31	1 170 000	EUR	1 091 888	1 092 255	0,03
Heineken NV 1.75% 20 - 07.05.40	1 180 000	EUR	948 612	932 070	0,03
Heineken NV 2.25% 20 - 30.03.30	918 000	EUR	895 774	890 648	0,02
Heineken NV 3.625% 23 - 15.11.26	600 000	EUR	602 819	611 053	0,02
Heineken NV 3.812% 24 - 04.07.36	1 170 000	EUR	1 174 446	1 194 503	0,03
Heineken NV 3.875% 23 - 23.09.30	1 000 000	EUR	1 014 128	1 049 233	0,03
Heineken NV 4.125% 23 - 23.03.35	1 090 000	EUR	1 109 834	1 159 971	0,03
Iberdrola International BV 1.125% 16 - 21.04.26	1 100 000	EUR	1 086 867	1 080 186	0,03
Iberdrola International BV FRN 21 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 190 156	1 248 463	0,03
Iberdrola International BV FRN 21 - 31.12.99	1 200 000	EUR	982 018	1 090 722	0,03
Iberdrola International BV FRN 20 - 31.12.99	2 000 000	EUR	1 869 900	1 958 050	0,05
Iberdrola International BV FRN 20 - 31.12.99	1 700 000	EUR	1 492 596	1 593 551	0,04
IMCD NV 2.125% 22 - 31.03.27	400 000	EUR	380 589	389 886	0,01
IMCD NV 3.625% 24 - 30.04.30	630 000	EUR	629 238	630 822	0,02
IMCD NV 4.875% 23 - 18.09.28	700 000	EUR	713 876	734 746	0,02
Imperial Brands Finance Netherlands BV 1.75% 21 - 18.03.33	1 290 000	EUR	1 037 101	1 095 405	0,03
Imperial Brands Finance Netherlands BV 5.25% 23 - 15.02.31	1 390 000	EUR	1 396 107	1 509 680	0,04
ING Bank NV 4.125% 23 - 02.10.26	1 300 000	EUR	1 315 069	1 332 340	0,04
ING Groep NV FRN 20 - 18.02.29	1 700 000	EUR	1 543 219	1 556 073	0,04
ING Groep NV FRN 21 - 01.02.30	1 900 000	EUR	1 682 309	1 687 364	0,05
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	2 000 000	EUR	1 854 953	1 863 469	0,05
ING Groep NV FRN 21 - 09.06.32	800 000	EUR	722 829	756 279	0,02
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.30	900 000	EUR	796 747	807 608	0,02
ING Groep NV FRN 21 - 16.11.32	1 200 000	EUR	1 068 071	1 125 437	0,03
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.27	1 900 000	EUR	1 841 705	1 865 038	0,05
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.27	100 000	EUR	97 238	98 159	0,00
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	1 500 000	EUR	1 448 604	1 434 569	0,04
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.31	1 900 000	EUR	1 752 346	1 760 872	0,05
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	2 000 000	EUR	1 907 319	1 931 881	0,05
ING Groep NV 2.125% 19 - 10.01.26	1 300 000	EUR	1 287 078	1 292 319	0,03
ING Groep NV FRN 20 - 26.05.31	1 900 000	EUR	1 822 320	1 873 986	0,05
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	1 900 000	EUR	1 846 705	1 831 488	0,05
ING Groep NV FRN 24 - 19.11.32	1 300 000	EUR	1 309 664	1 295 867	0,04
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.30	1 800 000	EUR	1 798 986	1 820 185	0,05
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.35	1 600 000	EUR	1 590 691	1 613 601	0,04
ING Groep NV FRN 24 - 12.08.29	2 100 000	EUR	2 122 761	2 156 892	0,06
ING Groep NV FRN 24 - 12.02.35	1 600 000	EUR	1 610 246	1 650 469	0,04
ING Groep NV FRN 22 - 24.08.33	1 300 000	EUR	1 269 747	1 325 107	0,04
ING Groep NV FRN 24 - 26.08.35	1 700 000	EUR	1 702 158	1 731 031	0,05
ING Groep NV FRN 24 - 15.08.34	1 900 000	EUR	1 895 700	1 950 249	0,05
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.29	2 000 000	EUR	2 011 352	2 088 232	0,06
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.34	1 900 000	EUR	1 939 518	2 057 275	0,06
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.27	1 700 000	EUR	1 728 770	1 759 744	0,05
ING Groep NV FRN 23 - 20.02.35	500 000	EUR	493 716	527 929	0,01
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.33	1 500 000	EUR	1 598 514	1 678 181	0,05
JAB Holdings BV 1.00% 19 - 20.12.27	1 000 000	EUR	949 328	948 220	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
JAB Holdings BV 1.00% 21 - 14.07.31	500 000	EUR	423 585	435 934	0,01
JAB Holdings BV 1.75% 18 - 25.06.26	1 100 000	EUR	1 081 193	1 083 260	0,03
JAB Holdings BV 2.00% 17 - 18.05.28	800 000	EUR	770 943	778 578	0,02
JAB Holdings BV 2.25% 19 - 19.12.39	1 000 000	EUR	811 756	803 005	0,02
JAB Holdings BV 2.50% 18 - 25.06.29	800 000	EUR	767 788	784 643	0,02
JAB Holdings BV 2.50% 20 - 17.04.27	700 000	EUR	692 028	695 123	0,02
JAB Holdings BV 3.375% 20 - 17.04.35	700 000	EUR	652 660	679 408	0,02
JAB Holdings BV 4.375% 24 - 25.04.34	1 000 000	EUR	999 048	1 051 128	0,03
JAB Holdings BV 4.75% 22 - 29.06.32	900 000	EUR	939 307	966 654	0,03
JAB Holdings BV 5.00% 23 - 12.06.33	700 000	EUR	718 105	765 012	0,02
JDE Peet's NV Zero Coupon 21 - 16.01.26	1 036 000	EUR	1 011 074	1 007 530	0,03
JDE Peet's NV 0.50% 21 - 16.01.29	930 000	EUR	838 780	835 870	0,02
JDE Peet's NV 0.625% 21 - 09.02.28	832 000	EUR	761 842	774 140	0,02
JDE Peet's NV 1.125% 21 - 16.06.33	700 000	EUR	563 549	573 956	0,02
JDE Peet's NV 4.125% 23 - 23.01.30	370 000	EUR	377 024	383 256	0,01
JDE Peet's NV 4.50% 23 - 23.01.34	750 000	EUR	763 974	791 444	0,02
JT International Financial Services BV 1.00% 19 - 26.11.29	800 000	EUR	725 743	725 794	0,02
JT International Financial Services BV FRN 20 - 07.04.81	545 000	EUR	518 451	535 605	0,01
JT International Financial Services BV FRN 20 - 07.10.83	545 000	EUR	490 272	525 471	0,01
JT International Financial Services BV 3.625% 24 - 11.04.34	890 000	EUR	875 392	883 852	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21 - 18.03.30	700 000	EUR	618 109	615 367	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.125% 18 - 19.03.26	699 000	EUR	687 439	687 005	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	529 000	EUR	516 301	519 235	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.375% 24 - 11.03.31	770 000	EUR	777 498	783 061	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.50% 23 - 04.04.28	700 000	EUR	702 703	715 794	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.875% 24 - 11.03.36	940 000	EUR	955 534	963 583	0,03
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	900 000	EUR	749 484	752 640	0,02
Koninklijke KPN NV 0.875% 21 - 15.11.33	800 000	EUR	646 692	651 167	0,02
Koninklijke KPN NV 1.125% 16 - 11.09.28	1 000 000	EUR	931 795	939 976	0,03
Koninklijke KPN NV 3.875% 23 - 03.07.31	600 000	EUR	593 741	626 066	0,02
Koninklijke KPN NV 3.875% 24 - 16.02.36	1 400 000	EUR	1 401 558	1 433 800	0,04
Koninklijke Philips NV 0.50% 19 - 22.05.26	1 101 000	EUR	1 067 130	1 068 694	0,03
Koninklijke Philips NV 1.375% 18 - 02.05.28	500 000	EUR	474 563	476 699	0,01
Koninklijke Philips NV 1.875% 22 - 05.05.27	1 000 000	EUR	972 175	978 866	0,03
Koninklijke Philips NV 2.00% 20 - 30.03.30	600 000	EUR	567 589	570 702	0,02
Koninklijke Philips NV 2.125% 22 - 05.11.29	900 000	EUR	853 263	867 312	0,02
Koninklijke Philips NV 2.625% 22 - 05.05.33	700 000	EUR	638 517	657 648	0,02
Koninklijke Philips NV 3.75% 24 - 31.05.32	910 000	EUR	905 100	930 160	0,03
Koninklijke Philips NV 4.25% 23 - 08.09.31	800 000	EUR	806 996	842 751	0,02
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	800 000	EUR	754 781	755 773	0,02
Linde Finance BV 0.55% 20 - 19.05.32	1 100 000	EUR	942 510	916 864	0,02
Linde Finance BV 1.00% 16 - 20.04.28	958 000	EUR	919 220	914 942	0,02
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 24 - 13.03.31	900 000	EUR	905 694	920 780	0,02
Louis Dreyfus Co. Finance BV 1.625% 21 - 28.04.28	505 000	EUR	471 754	481 621	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Louis Dreyfus Co. Finance BV 3.50% 24 - 22.10.31	930 000	EUR	914 494	930 303	0,03
Lseg Netherlands BV 0.25% 21 - 06.04.28	590 000	EUR	563 432	544 890	0,01
Lseg Netherlands BV 0.75% 21 - 06.04.33	710 000	EUR	587 824	584 783	0,02
Lseg Netherlands BV 2.75% 24 - 20.09.27	760 000	EUR	760 632	759 450	0,02
Lseg Netherlands BV 4.125% 23 - 29.09.26	1 120 000	EUR	1 129 346	1 144 640	0,03
Lseg Netherlands BV 4.231% 23 - 29.09.30	810 000	EUR	819 772	859 899	0,02
LYB International Finance II BV 0.875% 19 - 17.09.26	500 000	EUR	479 050	482 642	0,01
LYB International Finance II BV 1.625% 19 - 17.09.31	783 000	EUR	705 714	704 251	0,02
Madrilena Red de Gas Finance BV 2.25% 17 - 11.04.29	374 000	EUR	349 807	354 936	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV 0.375% 19 - 08.11.26	1 445 000	EUR	1 400 208	1 383 465	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV 0.625% 19 - 06.05.27	1 557 000	EUR	1 488 942	1 484 245	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV 1.375% 19 - 26.06.26	1 398 000	EUR	1 367 464	1 371 952	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV 1.50% 16 - 09.03.26	1 200 000	EUR	1 188 058	1 182 590	0,03
Mercedes-Benz International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	607 000	EUR	589 635	592 577	0,02
Mercedes-Benz International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	300 000	EUR	289 944	292 871	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV 2.00% 20 - 22.08.26	1 532 000	EUR	1 515 356	1 514 076	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV 3.00% 24 - 10.07.27	1 070 000	EUR	1 069 110	1 074 181	0,03
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 10.01.32	1 070 000	EUR	1 072 145	1 074 483	0,03
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 15.09.27	1 130 000	EUR	1 122 792	1 141 936	0,03
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 15.11.30	1 500 000	EUR	1 476 615	1 512 368	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV 3.50% 23 - 30.05.26	1 430 000	EUR	1 429 600	1 445 624	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV 3.70% 23 - 30.05.31	1 320 000	EUR	1 336 191	1 362 973	0,04
Mondelez International Holdings Netherlands BV Zero Coupon 20 - 22.09.26	668 000	EUR	633 430	638 922	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.25% 21 - 09.09.29	961 000	EUR	853 755	849 530	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.375% 20 - 22.09.29	808 000	EUR	720 052	714 700	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.625% 21 - 09.09.32	861 000	EUR	731 580	709 256	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.875% 19 - 01.10.31	700 000	EUR	599 712	599 826	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Mondelez International Holdings Netherlands BV 1.25% 21 - 09.09.41	811 000	EUR	601 804	559 145	0,01
MSD Netherlands Capital BV 3.25% 24 - 30.05.32	1 110 000	EUR	1 100 714	1 124 098	0,03
MSD Netherlands Capital BV 3.50% 24 - 30.05.37	1 200 000	EUR	1 182 559	1 213 097	0,03
MSD Netherlands Capital BV 3.70% 24 - 30.05.44	1 110 000	EUR	1 089 811	1 125 739	0,03
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 24 - 30.05.54	1 110 000	EUR	1 086 818	1 099 119	0,03
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.50% 21 - 21.09.28	600 000	EUR	543 311	546 963	0,01
NE Property BV 1.875% 19 - 09.10.26	650 000	EUR	613 734	634 947	0,02
NE Property BV 2.00% 22 - 20.01.30	629 000	EUR	514 533	582 210	0,02
NE Property BV 3.375% 20 - 14.07.27	573 000	EUR	549 610	573 089	0,02
NE Property BV 4.25% 24 - 21.01.32	630 000	EUR	632 629	645 189	0,02
NIBC Bank NV 0.25% 21 - 09.09.26	1 100 000	EUR	1 036 299	1 052 319	0,03
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	800 000	EUR	740 265	759 517	0,02
NIBC Bank NV 6.00% 23 - 16.11.28	600 000	EUR	637 429	658 945	0,02
NN Group NV 0.875% 21 - 23.11.31	800 000	EUR	680 915	689 285	0,02
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	700 000	EUR	671 776	686 671	0,02
NN Group NV FRN 14 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 320 818	1 309 088	0,04
NN Group NV FRN 17 - 13.01.48	1 000 000	EUR	1 009 514	1 039 043	0,03
NN Group NV FRN 22 - 01.03.43	700 000	EUR	705 299	753 164	0,02
NN Group NV FRN 23 - 03.11.43	1 360 000	EUR	1 373 298	1 529 016	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 0.125% 21 - 04.06.28	900 000	EUR	830 156	826 989	0,02
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.125% 22 - 30.09.27	579 000	EUR	555 547	558 225	0,01
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.375% 22 - 31.03.30	500 000	EUR	467 051	466 032	0,01
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 21.01.29	1 400 000	EUR	1 391 473	1 420 902	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.25% 24 - 21.01.31	1 330 000	EUR	1 327 774	1 356 906	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 24 - 21.05.26	1 690 000	EUR	1 687 007	1 706 922	0,05
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 24 - 21.05.34	1 960 000	EUR	1 962 541	1 992 061	0,05
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 21 - 01.03.26	215 000	EUR	207 311	208 297	0,01
PACCAR Financial Europe BV 3.00% 24 - 29.08.27	600 000	EUR	600 448	604 463	0,02
PACCAR Financial Europe BV 3.375% 23 - 15.05.26	660 000	EUR	659 945	665 610	0,02
Pluxee NV 3.50% 24 - 04.09.28	900 000	EUR	903 693	909 291	0,02
Pluxee NV 3.75% 24 - 04.09.32	600 000	EUR	595 798	604 664	0,02
PostNL NV 0.625% 19 - 23.09.26	230 000	EUR	218 351	221 626	0,01
PostNL NV 4.75% 24 - 12.06.31	490 000	EUR	496 136	508 342	0,01
Prosus NV 1.207% 22 - 19.01.26	620 000	EUR	598 295	606 863	0,02
Prosus NV 1.288% 21 - 13.07.29	1 370 000	EUR	1 214 477	1 237 245	0,03
Prosus NV 1.539% 20 - 03.08.28	1 129 000	EUR	1 021 916	1 054 229	0,03
Prosus NV 1.985% 21 - 13.07.33	950 000	EUR	755 609	808 997	0,02
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	1 023 000	EUR	853 178	893 740	0,02
Prosus NV 2.085% 22 - 19.01.30	680 000	EUR	608 821	632 690	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Prosus NV 2.778% 22 - 19.01.34	887 000	EUR	712 552	795 639	0,02
Randstad NV 3.61% 24 - 12.03.29	670 000	EUR	675 582	682 838	0,02
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.375% 20 - 19.05.26	834 000	EUR	807 083	807 574	0,02
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 20 - 19.05.30	911 000	EUR	846 032	812 446	0,02
Redexis Gas Finance BV 1.875% 15 - 27.04.27	705 000	EUR	675 197	685 037	0,02
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	1 206 000	EUR	1 114 980	1 124 593	0,03
RELX Finance BV 0.875% 20 - 10.03.32	610 000	EUR	522 846	523 237	0,01
RELX Finance BV 1.375% 16 - 12.05.26	1 020 000	EUR	1 002 014	1 004 035	0,03
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	800 000	EUR	772 761	779 898	0,02
RELX Finance BV 3.375% 24 - 20.03.33	1 100 000	EUR	1 106 146	1 105 048	0,03
RELX Finance BV 3.75% 23 - 12.06.31	1 010 000	EUR	1 016 242	1 045 640	0,03
Ren Finance BV 0.50% 21 - 16.04.29	500 000	EUR	446 737	447 125	0,01
Ren Finance BV 1.75% 18 - 18.01.28	500 000	EUR	477 364	482 493	0,01
Ren Finance BV 3.50% 24 - 27.02.32	300 000	EUR	296 880	300 772	0,01
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 22 - 27.06.27	1 480 000	EUR	1 496 802	1 509 410	0,04
Rentokil Initial Finance BV 4.375% 22 - 27.06.30	870 000	EUR	896 300	906 989	0,02
Repsol International Finance BV 0.25% 19 - 02.08.27	800 000	EUR	753 275	750 131	0,02
Repsol International Finance BV 2.25% 14 - 10.12.26	700 000	EUR	694 217	695 289	0,02
Repsol International Finance BV FRN 21 - 31.12.99	982 000	EUR	878 793	958 137	0,03
Repsol International Finance BV 2.625% 20 - 15.04.30	900 000	EUR	895 187	887 618	0,02
Repsol International Finance BV FRN 20 - 31.12.99	1 082 000	EUR	1 027 314	1 081 456	0,03
Repsol International Finance BV FRN 20 - 31.12.99	982 000	EUR	907 152	997 024	0,03
REWE International Finance BV 4.875% 23 - 13.09.30	1 100 000	EUR	1 111 596	1 182 083	0,03
Robert Bosch Investment Nederland BV 2.625% 13 - 24.05.28	800 000	EUR	792 481	798 604	0,02
Roche Finance Europe BV 3.204% 23 - 27.08.29	890 000	EUR	885 504	911 706	0,02
Roche Finance Europe BV 3.227% 24 - 03.05.30	810 000	EUR	810 617	831 033	0,02
Roche Finance Europe BV 3.312% 23 - 04.12.27	900 000	EUR	910 907	919 152	0,02
Roche Finance Europe BV 3.355% 23 - 27.02.35	800 000	EUR	808 950	816 857	0,02
Roche Finance Europe BV 3.564% 24 - 03.05.44	1 190 000	EUR	1 189 874	1 200 660	0,03
Roche Finance Europe BV 3.586% 23 - 04.12.36	1 100 000	EUR	1 111 445	1 131 435	0,03
Sagax Euro Mtn NL BV 0.75% 21 - 26.01.28	429 000	EUR	382 934	397 683	0,01
Sagax Euro Mtn NL BV 1.00% 21 - 17.05.29	705 000	EUR	610 814	634 908	0,02
Sagax Euro Mtn NL BV 1.625% 22 - 24.02.26	300 000	EUR	289 654	294 800	0,01
Sandoz Finance BV 3.25% 24 - 12.09.29	761 000	EUR	761 827	767 372	0,02
Sandoz Finance BV 3.97% 23 - 17.04.27	950 000	EUR	958 634	973 874	0,03
Sandoz Finance BV 4.22% 23 - 17.04.30	1 200 000	EUR	1 235 652	1 259 019	0,03
Sandoz Finance BV 4.50% 23 - 17.11.33	690 000	EUR	709 487	740 521	0,02
Sartorius Finance BV 4.25% 23 - 14.09.26	800 000	EUR	806 929	817 358	0,02
Sartorius Finance BV 4.375% 23 - 14.09.29	900 000	EUR	914 724	942 968	0,03
Sartorius Finance BV 4.50% 23 - 14.09.32	1 300 000	EUR	1 310 644	1 369 832	0,04
Sartorius Finance BV 4.875% 23 - 14.09.35	1 000 000	EUR	1 000 071	1 073 628	0,03
Schlumberger Finance BV 0.25% 19 - 15.10.27	1 173 000	EUR	1 089 432	1 096 929	0,03
Schlumberger Finance BV 0.50% 19 - 15.10.31	1 304 000	EUR	1 106 619	1 091 379	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Schlumberger Finance BV 1.375% 20 - 28.10.26	1 190 000	EUR	1 163 301	1 162 307	0,03
Schlumberger Finance BV 2.00% 20 - 06.05.32	1 214 000	EUR	1 120 477	1 115 437	0,03
SGS Nederland Holding BV 0.125% 21 - 21.04.27	1 000 000	EUR	934 666	940 722	0,03
Shell International Finance BV 0.125% 19 - 08.11.27	1 198 000	EUR	1 121 969	1 116 211	0,03
Shell International Finance BV 0.50% 19 - 08.11.31	1 500 000	EUR	1 277 381	1 267 629	0,03
Shell International Finance BV 0.75% 16 - 15.08.28	1 200 000	EUR	1 131 681	1 121 467	0,03
Shell International Finance BV 0.875% 19 - 08.11.39	1 300 000	EUR	920 858	889 151	0,02
Shell International Finance BV 1.25% 16 - 12.05.28	1 300 000	EUR	1 247 670	1 241 038	0,03
Shell International Finance BV 1.25% 20 - 11.11.32	1 200 000	EUR	1 063 140	1 039 192	0,03
Shell International Finance BV 1.50% 20 - 07.04.28	697 000	EUR	660 463	670 230	0,02
Shell International Finance BV 1.50% 20 - 07.04.28	600 000	EUR	599 129	576 956	0,02
Shell International Finance BV 1.625% 14 - 20.01.27	1 538 000	EUR	1 513 794	1 505 769	0,04
Shell International Finance BV 1.875% 20 - 07.04.32	1 432 000	EUR	1 339 881	1 318 708	0,04
Shell International Finance BV 2.50% 14 - 24.03.26	1 200 000	EUR	1 198 503	1 199 233	0,03
Siemens Energy Finance BV 4.00% 23 - 05.04.26	900 000	EUR	899 036	909 849	0,02
Siemens Energy Finance BV 4.25% 23 - 05.04.29	900 000	EUR	894 959	931 417	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	1 300 000	EUR	1 267 495	1 263 323	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	1 257 000	EUR	1 126 334	1 137 073	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	1 300 000	EUR	1 202 648	1 179 703	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 20 - 05.06.26	1 500 000	EUR	1 460 916	1 457 177	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 19 - 05.09.34	1 190 000	EUR	1 019 990	944 091	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	1 100 000	EUR	959 761	940 602	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.625% 22 - 25.02.27	700 000	EUR	675 496	674 262	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.90% 19 - 28.02.28	1 000 000	EUR	956 518	964 062	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	831 000	EUR	799 989	802 364	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 22 - 25.02.30	900 000	EUR	818 125	826 997	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 19 - 28.02.31	1 099 000	EUR	1 007 754	1 016 013	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 22 - 25.02.35	1 000 000	EUR	850 927	837 741	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.375% 18 - 06.09.30	1 320 000	EUR	1 233 891	1 230 442	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.75% 19 - 28.02.39	863 000	EUR	762 293	709 176	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.50% 22 - 08.09.27	800 000	EUR	790 552	801 287	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.75% 22 - 09.09.30	800 000	EUR	783 370	800 880	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	1 152 000	EUR	1 162 119	1 168 602	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 22 - 08.09.33	1 300 000	EUR	1 265 741	1 295 228	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 24 - 22.11.28	1 400 000	EUR	1 393 764	1 418 654	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.125% 24 - 22.05.32	1 600 000	EUR	1 578 825	1 618 432	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.375% 23 - 24.08.31	1 500 000	EUR	1 480 659	1 547 371	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.375% 24 - 22.02.37	1 600 000	EUR	1 579 497	1 600 936	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.50% 23 - 24.02.36	800 000	EUR	779 443	819 943	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 23 - 24.02.43	900 000	EUR	855 001	898 554	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 24 - 22.02.44	2 200 000	EUR	2 174 222	2 192 827	0,06
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	889 000	EUR	870 715	876 130	0,02
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	577 000	EUR	548 856	551 947	0,01
Sika Capital BV 1.50% 19 - 29.04.31	870 000	EUR	786 925	790 331	0,02
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.11.26	1 100 000	EUR	1 099 927	1 118 135	0,03
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.05.30	1 140 000	EUR	1 144 878	1 177 103	0,03
Stellantis NV 0.625% 21 - 30.03.27	1 808 000	EUR	1 723 970	1 715 672	0,05
Stellantis NV 0.75% 21 - 18.01.29	1 700 000	EUR	1 532 720	1 546 282	0,04
Stellantis NV 1.125% 19 - 18.09.29	600 000	EUR	538 721	546 601	0,01
Stellantis NV 1.25% 21 - 20.06.33	1 710 000	EUR	1 402 388	1 396 488	0,04
Stellantis NV 2.75% 20 - 15.05.26	1 200 000	EUR	1 192 946	1 196 194	0,03
Stellantis NV 2.75% 22 - 01.04.32	1 257 000	EUR	1 169 347	1 172 508	0,03
Stellantis NV 3.375% 24 - 19.11.28	980 000	EUR	980 139	979 981	0,03
Stellantis NV 3.50% 24 - 19.09.30	810 000	EUR	811 342	806 709	0,02
Stellantis NV 3.75% 24 - 19.03.36	670 000	EUR	665 463	653 433	0,02
Stellantis NV 3.875% 20 - 05.01.26	1 734 000	EUR	1 798 714	1 745 686	0,05
Stellantis NV 4.00% 24 - 19.03.34	1 080 000	EUR	1 093 922	1 073 713	0,03
Stellantis NV 4.25% 23 - 16.06.31	1 630 000	EUR	1 611 688	1 675 381	0,05
Stellantis NV 4.375% 23 - 14.03.30	1 840 000	EUR	1 872 409	1 917 569	0,05
Stellantis NV 4.50% 20 - 07.07.28	1 227 000	EUR	1 280 331	1 283 469	0,03
Sudzucker International Finance BV 5.125% 22 - 31.10.27	300 000	EUR	306 195	313 227	0,01
Technip Energies NV 1.125% 21 - 28.05.28	600 000	EUR	551 323	559 807	0,01
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	491 000	EUR	585 455	588 531	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0.80% 21 - 18.10.30	2 550 000	EUR	2 295 682	2 255 112	0,06
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 21 - 18.10.33	2 016 000	EUR	1 749 731	1 694 521	0,05
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 21 - 18.10.41	1 663 000	EUR	1 317 450	1 226 209	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2.00% 21 - 18.10.51	1 000 000	EUR	731 859	698 159	0,02
Toyota Motor Finance Netherlands BV Zero Coupon 21 - 25.02.28	400 000	EUR	370 927	365 296	0,01
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 11.01.27	1 020 000	EUR	1 021 228	1 026 102	0,03
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 11.07.29	650 000	EUR	646 879	653 928	0,02
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3.375% 23 - 13.01.26	950 000	EUR	947 687	956 041	0,03
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3.50% 23 - 13.01.28	652 000	EUR	651 095	663 835	0,02
Toyota Motor Finance Netherlands BV 4.00% 23 - 02.04.27	1 000 000	EUR	1 010 114	1 024 685	0,03
Triodos Bank NV FRN 24 - 12.09.29	500 000	EUR	500 434	500 701	0,01
Unilever Finance Netherlands BV 0.75% 22 - 28.02.26	610 000	EUR	597 173	597 403	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 17 - 14.02.27	667 000	EUR	645 403	647 313	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 16 - 29.04.28	1 100 000	EUR	1 052 270	1 052 043	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	978 000	EUR	953 510	951 085	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.25% 22 - 28.02.31	763 000	EUR	688 854	694 175	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 17 - 31.07.29	999 000	EUR	947 070	947 445	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 18 - 04.09.30	1 000 000	EUR	922 573	927 027	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.625% 18 - 12.02.33	1 222 000	EUR	1 106 807	1 120 821	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 20 - 25.03.30	1 308 000	EUR	1 262 125	1 245 433	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 22 - 16.11.28	919 000	EUR	880 934	889 263	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 2.25% 22 - 16.05.34	1 010 000	EUR	939 017	946 421	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 3.25% 23 - 23.02.31	690 000	EUR	686 722	705 238	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 3.25% 24 - 15.02.32	900 000	EUR	900 593	917 781	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 3.50% 23 - 23.02.35	760 000	EUR	760 937	781 388	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 3.50% 24 - 15.02.37	800 000	EUR	802 111	816 512	0,02
Universal Music Group NV 3.00% 22 - 30.06.27	700 000	EUR	689 980	703 051	0,02
Universal Music Group NV 3.75% 22 - 30.06.32	500 000	EUR	499 596	512 186	0,01
Universal Music Group NV 4.00% 23 - 13.06.31	1 100 000	EUR	1 123 861	1 146 588	0,03
Upjohn Finance BV 1.362% 20 - 23.06.27	989 000	EUR	940 057	953 623	0,03
Upjohn Finance BV 1.908% 20 - 23.06.32	1 543 000	EUR	1 324 158	1 370 310	0,04
Vestas Wind Systems Finance BV 1.50% 22 - 15.06.29	700 000	EUR	650 234	649 793	0,02
Vestas Wind Systems Finance BV 2.00% 22 - 15.06.34	479 000	EUR	414 851	414 016	0,01
Vesteda Finance BV 0.75% 21 - 18.10.31	705 000	EUR	573 443	593 375	0,02
Vesteda Finance BV 1.50% 19 - 24.05.27	702 000	EUR	674 648	677 961	0,02
Vesteda Finance BV 2.00% 18 - 10.07.26	716 000	EUR	697 024	706 333	0,02
Vesteda Finance BV 4.00% 24 - 07.05.32	650 000	EUR	652 283	670 783	0,02
VIA Outlets BV 1.75% 21 - 15.11.28	732 000	EUR	661 659	692 223	0,02
Viterra Finance BV 1.00% 21 - 24.09.28	701 000	EUR	634 687	648 054	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Volkswagen International Finance NV 0.875% 20 - 22.09.28	1 500 000	EUR	1 380 256	1 371 570	0,04
Volkswagen International Finance NV 1.25% 20 - 23.09.32	900 000	EUR	755 677	749 949	0,02
Volkswagen International Finance NV 1.50% 21 - 21.01.41	500 000	EUR	332 193	340 996	0,01
Volkswagen International Finance NV 1.625% 15 - 16.01.30	1 256 000	EUR	1 177 839	1 147 750	0,03
Volkswagen International Finance NV 1.875% 17 - 30.03.27	3 300 000	EUR	3 220 373	3 204 974	0,09
Volkswagen International Finance NV 2.625% 18 - 16.11.27	900 000	EUR	885 834	885 066	0,02
Volkswagen International Finance NV 2.625% 18 - 16.11.27	200 000	EUR	201 538	196 681	0,01
Volkswagen International Finance NV 3.25% 18 - 18.11.30	1 200 000	EUR	1 164 760	1 182 044	0,03
Volkswagen International Finance NV 3.30% 13 - 22.03.33	1 000 000	EUR	992 864	983 520	0,03
Volkswagen International Finance NV FRN 15 - 29.12.49	1 807 000	EUR	1 620 113	1 625 274	0,04
Volkswagen International Finance NV FRN 22 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 381 421	1 447 603	0,04
Volkswagen International Finance NV 3.75% 22 - 28.09.27	900 000	EUR	900 707	913 277	0,02
Volkswagen International Finance NV FRN 17 - 31.12.99	2 400 000	EUR	2 275 452	2 338 670	0,06
Volkswagen International Finance NV FRN 20 - 31.12.99	1 900 000	EUR	1 711 390	1 767 376	0,05
Volkswagen International Finance NV 3.875% 23 - 29.03.26	1 400 000	EUR	1 400 363	1 412 373	0,04
Volkswagen International Finance NV 4.125% 18 - 16.11.38	1 700 000	EUR	1 754 041	1 736 651	0,05
Volkswagen International Finance NV 4.25% 22 - 15.02.28	800 000	EUR	802 199	820 945	0,02
Volkswagen International Finance NV 4.25% 23 - 29.03.29	1 000 000	EUR	1 007 496	1 030 255	0,03
Volkswagen International Finance NV FRN 22 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 330 310	1 380 187	0,04
Volkswagen International Finance NV 4.375% 22 - 15.05.30	900 000	EUR	910 196	930 618	0,03
Volkswagen International Finance NV FRN 14 - 29.03.49	2 283 000	EUR	2 279 881	2 277 531	0,06
Volkswagen International Finance NV FRN 18 - 31.12.99	2 100 000	EUR	2 015 686	2 063 215	0,06
Volkswagen International Finance NV FRN 23 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 566 217	1 612 779	0,04
Volkswagen International Finance NV FRN 23 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 165 437	1 227 002	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 21 - 03.12.27	726 000	EUR	678 288	690 979	0,02
Wintershall Dea Finance BV 1.332% 19 - 25.09.28	1 500 000	EUR	1 375 674	1 390 194	0,04
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 19 - 25.09.31	1 300 000	EUR	1 119 615	1 131 152	0,03
Wintershall Dea Finance BV 3.83% 24 - 03.10.29	955 000	EUR	955 845	959 842	0,03
Wintershall Dea Finance BV 4.357% 24 - 03.10.32	1 149 000	EUR	1 152 633	1 157 688	0,03
Wolters Kluwer NV 0.25% 21 - 30.03.28	500 000	EUR	456 586	462 641	0,01
Wolters Kluwer NV 0.75% 20 - 03.07.30	605 000	EUR	530 752	539 733	0,01
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	611 000	EUR	593 848	596 026	0,02
Wolters Kluwer NV 3.00% 22 - 23.09.26	700 000	EUR	696 982	703 145	0,02
Wolters Kluwer NV 3.25% 24 - 18.03.29	910 000	EUR	912 872	925 827	0,02
Wolters Kluwer NV 3.75% 23 - 03.04.31	1 000 000	EUR	1 008 901	1 038 542	0,03
WPC Eurobond BV 0.95% 21 - 01.06.30	512 000	EUR	443 099	453 950	0,01
WPC Eurobond BV 1.35% 19 - 15.04.28	667 000	EUR	618 373	632 563	0,02
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	500 000	EUR	488 205	491 859	0,01
WPC Eurobond BV 2.25% 18 - 09.04.26	800 000	EUR	785 662	794 267	0,02
Wurth Finance International BV 0.75% 20 - 22.11.27	1 043 000	EUR	977 585	988 178	0,03
Wurth Finance International BV 2.125% 22 - 23.08.30	672 000	EUR	630 723	653 756	0,02
Wurth Finance International BV 3.00% 24 - 28.08.31	734 000	EUR	731 611	737 625	0,02
			572 056 468	579 651 906	15,80
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand International Ltd. 0.20% 21 - 23.09.27	1 200 000	EUR	1 114 016	1 118 838	0,03
ANZ New Zealand International Ltd. 0.375% 19 - 17.09.29	662 000	EUR	579 762	594 031	0,02
ANZ New Zealand International Ltd. 3.527% 24 - 24.01.28	550 000	EUR	551 721	560 109	0,02
ASB Bank Ltd. 0.25% 21 - 08.09.28	1 120 000	EUR	1 006 488	1 016 488	0,03
ASB Bank Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	751 000	EUR	665 029	674 437	0,02
ASB Bank Ltd. 3.185% 24 - 16.04.29	539 000	EUR	538 462	542 763	0,01
ASB Bank Ltd. 4.50% 23 - 16.03.27	600 000	EUR	609 674	621 567	0,02
Bank of New Zealand 3.661% 24 - 17.07.29	1 049 000	EUR	1 059 520	1 073 045	0,03
Chorus Ltd. 0.875% 19 - 05.12.26	500 000	EUR	475 363	481 449	0,01
Chorus Ltd. 3.625% 22 - 07.09.29	490 000	EUR	483 097	500 016	0,01
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	1 380 000	EUR	1 295 977	1 290 330	0,03
Westpac Securities NZ Ltd. 0.427% 21 - 14.12.26	918 000	EUR	867 607	876 986	0,02
Westpac Securities NZ Ltd. 1.099% 22 - 24.03.26	966 000	EUR	940 305	942 935	0,03
			10 187 021	10 292 994	0,28
Norvège					
Aker BP ASA 1.125% 21 - 12.05.29	858 000	EUR	774 240	783 436	0,02
Aker BP ASA 4.00% 24 - 29.05.32	1 080 000	EUR	1 072 001	1 096 826	0,03
DNB Bank ASA FRN 21 - 23.02.29	1 200 000	EUR	1 078 226	1 102 069	0,03
DNB Bank ASA FRN 22 - 18.01.28	1 357 000	EUR	1 274 742	1 293 699	0,04
DNB Bank ASA FRN 24 - 29.11.30	1 314 000	EUR	1 314 287	1 307 844	0,04
DNB Bank ASA FRN 22 - 21.09.27	1 580 000	EUR	1 567 187	1 589 828	0,04
DNB Bank ASA FRN 23 - 16.02.27	1 441 000	EUR	1 431 583	1 453 235	0,04
DNB Bank ASA FRN 23 - 14.03.29	1 500 000	EUR	1 519 509	1 552 963	0,04
DNB Bank ASA FRN 23 - 19.07.28	1 370 000	EUR	1 388 575	1 422 632	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Norvège (suite)					
DNB Bank ASA FRN 22 - 28.02.33	1 007 000	EUR	1 008 056	1 041 360	0,03
DNB Bank ASA FRN 23 - 01.11.29	890 000	EUR	897 671	940 169	0,03
DNB Bank ASA FRN 23 - 13.09.33	690 000	EUR	694 165	725 805	0,02
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	250 000	EUR	229 722	238 681	0,01
Public Property Invest AS 4.625% 24 - 12.03.30	400 000	EUR	401 076	400 773	0,01
Santander Consumer Bank AS 0.125% 21 - 14.04.26	600 000	EUR	575 598	580 397	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 0.125% 21 - 03.03.28	478 000	EUR	433 374	437 705	0,01
Sparebank 1 Oestlandet 1.75% 22 - 27.04.27	577 000	EUR	554 283	563 114	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 3.625% 24 - 30.05.29	850 000	EUR	848 785	870 945	0,02
SpareBank 1 SMN 0.01% 21 - 18.02.28	703 000	EUR	626 176	643 667	0,02
SpareBank 1 SMN 0.125% 19 - 11.09.26	868 000	EUR	822 653	830 898	0,02
SpareBank 1 SMN 3.50% 24 - 23.05.29	750 000	EUR	749 922	766 955	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 0.25% 21 - 09.11.26	526 000	EUR	498 255	502 355	0,01
SpareBank 1 Sor-Norge ASA FRN 21 - 15.07.27	856 000	EUR	815 963	823 256	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.375% 24 - 14.11.29	850 000	EUR	848 344	862 871	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.625% 24 - 12.03.29	670 000	EUR	676 642	685 438	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.75% 23 - 23.11.27	1 200 000	EUR	1 193 370	1 228 242	0,03
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 4.875% 23 - 24.08.28	700 000	EUR	716 419	739 288	0,02
Storebrand Livsforsikring AS FRN 21 - 30.09.51	400 000	EUR	314 841	350 856	0,01
Var Energi ASA 5.50% 23 - 04.05.29	800 000	EUR	816 152	860 310	0,02
			25 141 817	25 695 617	0,70
Pologne					
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 24 - 24.09.30	730 000	EUR	729 735	730 648	0,02
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 23 - 23.11.27	440 000	EUR	444 687	455 653	0,01
mBank SA FRN 24 - 27.09.30	1 000 000	EUR	1 004 101	1 006 793	0,03
ORLEN SA 1.125% 21 - 27.05.28	700 000	EUR	637 220	652 861	0,02
ORLEN SA 4.75% 23 - 13.07.30	500 000	EUR	502 501	530 130	0,01
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 24 - 12.09.27	950 000	EUR	953 887	954 110	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 4.50% 24 - 27.03.28	600 000	EUR	599 363	609 906	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 24 - 18.06.29	650 000	EUR	651 990	667 036	0,02
Tauron Polska Energia SA 2.375% 17 - 05.07.27	457 000	EUR	427 324	440 805	0,01
			5 950 808	6 047 942	0,16
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA FRN 21 - 12.02.27	500 000	EUR	474 268	490 523	0,01
Banco Comercial Portugues SA FRN 21 - 07.04.28	400 000	EUR	375 621	388 454	0,01
Banco Comercial Portugues SA FRN 24 - 21.10.29	900 000	EUR	897 678	898 434	0,03
Brisa-Concessao Rodoviaria SA 2.375% 17 - 10.05.27	400 000	EUR	391 183	395 910	0,01
EDP SA 1.625% 20 - 15.04.27	1 000 000	EUR	975 284	977 013	0,03
EDP SA 2.875% 16 - 01.06.26	700 000	EUR	698 875	701 764	0,02
EDP SA 3.875% 23 - 26.06.28	1 100 000	EUR	1 108 978	1 134 415	0,03
Fidelidade - Co. De Seguros SA FRN 21 - 04.09.31	600 000	EUR	566 406	602 858	0,02
Floene Energias SA 4.875% 23 - 03.07.28	400 000	EUR	404 281	419 088	0,01
Novo Banco SA FRN 24 - 09.03.29	800 000	EUR	803 962	807 494	0,02
Novo Banco SA FRN 24 - 08.03.28	700 000	EUR	712 996	717 672	0,02
			7 409 532	7 533 625	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Roumanie					
Banca Comerciala Romana SA FRN 23 - 19.05.27	900 000	EUR	920 637	945 047	0,03
Banca Transilvania SA FRN 23 - 07.12.28	700 000	EUR	755 948	759 762	0,02
Raiffeisen Bank SA FRN 23 - 12.10.27	500 000	EUR	514 869	526 501	0,01
			2 191 454	2 231 310	0,06
Singapour					
CapitaLand Ascendas REIT 0.75% 21 - 23.06.28	400 000	EUR	351 598	360 398	0,01
			351 598	360 398	0,01
Slovaquie					
Slovenska Sporitelna AS FRN 23 - 04.10.28	400 000	EUR	404 291	419 073	0,01
Tatra Banka AS FRN 21 - 23.04.28	400 000	EUR	362 983	371 622	0,01
Tatra Banka AS FRN 24 - 29.04.30	300 000	EUR	301 399	312 796	0,01
			1 068 673	1 103 491	0,03
Slovénie					
Nova Ljubljanska Banka DD FRN 24 - 29.05.30	800 000	EUR	797 641	824 963	0,02
Nova Ljubljanska Banka DD FRN 23 - 27.06.27	500 000	EUR	516 815	529 390	0,01
OTP Banka DD FRN 24 - 03.04.28	200 000	EUR	202 214	203 353	0,01
			1 516 670	1 557 706	0,04
Espagne					
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 21 - 08.09.27	800 000	EUR	749 193	768 893	0,02
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 22 - 14.09.28	700 000	EUR	716 551	737 909	0,02
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 23 - 02.04.30	600 000	EUR	596 050	659 914	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.00% 16 - 27.02.27	800 000	EUR	775 235	772 611	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	1 000 000	EUR	943 095	943 301	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 20 - 07.02.28	800 000	EUR	750 493	758 828	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.375% 16 - 20.05.26	1 300 000	EUR	1 268 095	1 277 423	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 19 - 15.07.29	800 000	EUR	739 034	753 443	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.875% 19 - 26.03.32	800 000	EUR	706 764	733 105	0,02
Abertis Infraestructuras SA 2.25% 20 - 29.03.29	1 100 000	EUR	1 038 480	1 072 116	0,03
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 19 - 27.09.27	1 300 000	EUR	1 270 642	1 283 939	0,03
Abertis Infraestructuras SA 3.00% 19 - 27.03.31	1 400 000	EUR	1 344 251	1 392 843	0,04
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 07.08.29	900 000	EUR	900 049	936 987	0,03
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 31.01.28	600 000	EUR	602 436	619 426	0,02
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0.375% 21 - 07.10.27	500 000	EUR	465 216	469 300	0,01
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 1.375% 22 - 26.01.32	700 000	EUR	597 377	600 991	0,02
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 3.75% 23 - 25.04.30	600 000	EUR	585 789	605 104	0,02
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 5.125% 23 - 23.04.31	800 000	EUR	820 979	851 573	0,02
Amadeus IT Group SA 1.50% 18 - 18.09.26	800 000	EUR	780 477	786 231	0,02
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	500 000	EUR	471 600	483 082	0,01
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	500 000	EUR	497 737	501 213	0,01
Amadeus IT Group SA 3.50% 24 - 21.03.29	800 000	EUR	807 942	814 943	0,02
Atradius Credito y Caucion SA de Seguros y Reaseguros 5.00% 24 - 17.04.34	400 000	EUR	399 168	425 203	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 21 - 24.03.27	1 300 000	EUR	1 239 355	1 260 283	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	1 500 000	EUR	1 437 868	1 436 654	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	1 900 000	EUR	1 795 094	1 815 436	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 22 - 14.01.29	1 200 000	EUR	1 095 354	1 127 209	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.00% 19 - 21.06.26	1 300 000	EUR	1 262 362	1 267 312	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 22 - 20.09.27	1 500 000	EUR	1 490 486	1 527 201	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	1 200 000	EUR	1 204 654	1 215 224	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 24 - 26.03.31	1 500 000	EUR	1 508 544	1 534 992	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.625% 24 - 07.06.30	1 100 000	EUR	1 101 849	1 132 075	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.875% 24 - 15.01.34	1 700 000	EUR	1 726 304	1 770 799	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 22 - 14.10.29	1 500 000	EUR	1 520 361	1 598 679	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 29.08.36	1 300 000	EUR	1 299 345	1 320 023	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 13.01.31	1 400 000	EUR	1 437 056	1 483 998	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 08.02.36	1 600 000	EUR	1 611 712	1 671 290	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 15.09.33	1 000 000	EUR	1 010 643	1 064 832	0,03
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 21 - 09.03.28	1 000 000	EUR	972 487	972 247	0,03
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 24 - 03.09.30	700 000	EUR	708 129	718 901	0,02
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 23 - 14.09.29	900 000	EUR	1 035 517	1 029 777	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 21 - 16.06.28	700 000	EUR	654 838	666 122	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 11.03.27	800 000	EUR	765 092	784 050	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 27.05.31	800 000	EUR	803 256	802 331	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 15.01.30	1 000 000	EUR	1 012 560	1 033 784	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 13.09.30	600 000	EUR	608 012	623 349	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.06.29	1 100 000	EUR	1 126 936	1 167 991	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 22 - 10.11.28	900 000	EUR	915 200	951 224	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.02.29	900 000	EUR	933 886	953 019	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 08.09.29	900 000	EUR	944 570	966 291	0,03
Banco Santander SA 0.20% 21 - 11.02.28	1 700 000	EUR	1 559 536	1 564 797	0,04
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	1 300 000	EUR	1 244 278	1 246 880	0,03
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	1 700 000	EUR	1 617 864	1 619 911	0,04
Banco Santander SA FRN 21 - 24.03.27	1 400 000	EUR	1 335 366	1 360 394	0,04
Banco Santander SA FRN 21 - 24.06.29	1 200 000	EUR	1 090 219	1 106 408	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Banco Santander SA 1.00% 21 - 04.11.31	1 100 000	EUR	935 248	950 129	0,03
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	1 400 000	EUR	1 322 394	1 344 538	0,04
Banco Santander SA 1.375% 20 - 05.01.26	1 200 000	EUR	1 185 541	1 185 957	0,03
Banco Santander SA 1.625% 20 - 22.10.30	1 200 000	EUR	1 037 892	1 087 318	0,03
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	1 800 000	EUR	1 722 916	1 743 781	0,05
Banco Santander SA 3.125% 17 - 19.01.27	1 300 000	EUR	1 301 529	1 304 308	0,04
Banco Santander SA 3.25% 16 - 04.04.26	2 000 000	EUR	1 995 728	2 006 412	0,05
Banco Santander SA FRN 24 - 02.04.29	2 800 000	EUR	2 803 457	2 807 022	0,08
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.28	1 700 000	EUR	1 700 993	1 722 654	0,05
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.30	1 200 000	EUR	1 203 553	1 221 303	0,03
Banco Santander SA 3.50% 24 - 02.10.32	1 300 000	EUR	1 295 892	1 294 875	0,03
Banco Santander SA 3.75% 23 - 16.01.26	1 300 000	EUR	1 310 565	1 315 639	0,04
Banco Santander SA 3.75% 24 - 09.01.34	2 000 000	EUR	2 017 730	2 058 999	0,06
Banco Santander SA 3.875% 23 - 16.01.28	1 500 000	EUR	1 509 765	1 545 228	0,04
Banco Santander SA 3.875% 24 - 22.04.29	1 700 000	EUR	1 707 812	1 744 071	0,05
Banco Santander SA 4.125% 24 - 22.04.34	1 100 000	EUR	1 107 486	1 145 728	0,03
Banco Santander SA 4.25% 23 - 12.06.30	1 300 000	EUR	1 315 872	1 374 536	0,04
Banco Santander SA FRN 23 - 18.10.27	1 600 000	EUR	1 598 459	1 645 826	0,04
Banco Santander SA 4.875% 23 - 18.10.31	2 600 000	EUR	2 614 485	2 811 988	0,08
Banco Santander SA FRN 24 - 22.04.34	1 700 000	EUR	1 721 996	1 778 477	0,05
Banco Santander SA FRN 23 - 23.08.33	2 100 000	EUR	2 144 699	2 234 426	0,06
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	1 000 000	EUR	929 991	943 741	0,03
Bankinter SA 0.875% 19 - 08.07.26	1 200 000	EUR	1 158 212	1 164 707	0,03
Bankinter SA FRN 21 - 23.12.32	800 000	EUR	717 756	755 678	0,02
Bankinter SA FRN 24 - 10.09.32	1 100 000	EUR	1 104 477	1 109 933	0,03
Bankinter SA FRN 23 - 03.05.30	1 000 000	EUR	1 016 058	1 051 931	0,03
Bankinter SA FRN 23 - 13.09.31	300 000	EUR	301 390	323 649	0,01
CaixaBank SA FRN 21 - 09.02.29	1 200 000	EUR	1 096 573	1 109 158	0,03
CaixaBank SA FRN 22 - 21.01.28	1 500 000	EUR	1 417 405	1 436 710	0,04
CaixaBank SA 0.75% 19 - 09.07.26	1 100 000	EUR	1 061 347	1 067 383	0,03
CaixaBank SA FRN 21 - 26.05.28	1 300 000	EUR	1 205 311	1 236 921	0,03
CaixaBank SA 1.125% 19 - 27.03.26	1 100 000	EUR	1 076 408	1 079 690	0,03
CaixaBank SA 1.125% 19 - 12.11.26	700 000	EUR	672 606	678 311	0,02
CaixaBank SA FRN 21 - 18.06.31	1 200 000	EUR	1 117 678	1 169 777	0,03
CaixaBank SA 1.375% 19 - 19.06.26	1 600 000	EUR	1 555 954	1 568 941	0,04
CaixaBank SA 3.625% 24 - 19.09.32	2 200 000	EUR	2 209 916	2 212 673	0,06
CaixaBank SA 3.75% 22 - 07.09.29	1 300 000	EUR	1 302 866	1 349 650	0,04
CaixaBank SA FRN 24 - 09.02.32	1 700 000	EUR	1 701 226	1 764 259	0,05
CaixaBank SA 4.25% 23 - 06.09.30	2 100 000	EUR	2 138 339	2 229 631	0,06
CaixaBank SA 4.375% 23 - 29.11.33	1 100 000	EUR	1 134 032	1 188 869	0,03
CaixaBank SA FRN 24 - 08.08.36	1 300 000	EUR	1 300 943	1 324 335	0,04
CaixaBank SA FRN 23 - 16.05.27	1 400 000	EUR	1 402 240	1 432 817	0,04
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.29	1 200 000	EUR	1 222 459	1 276 355	0,03
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.34	600 000	EUR	629 308	663 677	0,02
CaixaBank SA FRN 22 - 14.11.30	1 200 000	EUR	1 235 783	1 316 006	0,04
CaixaBank SA FRN 23 - 30.05.34	1 300 000	EUR	1 336 232	1 413 799	0,04
CaixaBank SA FRN 22 - 23.02.33	1 000 000	EUR	1 035 930	1 071 983	0,03
Cellnex Finance Co. SA 0.75% 21 - 15.11.26	700 000	EUR	665 157	673 634	0,02

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Cellnex Finance Co. SA 1.00% 21 - 15.09.27	1 200 000	EUR	1 122 182	1 142 908	0,03
Cellnex Finance Co. SA 1.25% 21 - 15.01.29	1 100 000	EUR	1 005 339	1 020 310	0,03
Cellnex Finance Co. SA 1.50% 21 - 08.06.28	1 700 000	EUR	1 596 681	1 612 527	0,04
Cellnex Finance Co. SA 2.00% 21 - 15.02.33	1 700 000	EUR	1 492 958	1 514 098	0,04
Cellnex Finance Co. SA 2.00% 21 - 15.09.32	1 000 000	EUR	884 712	902 892	0,02
Cellnex Finance Co. SA 2.25% 22 - 12.04.26	1 100 000	EUR	1 081 228	1 092 269	0,03
Cellnex Finance Co. SA 3.625% 24 - 24.01.29	1 100 000	EUR	1 100 039	1 118 381	0,03
Cellnex Telecom SA 1.00% 20 - 20.04.27	500 000	EUR	471 999	479 760	0,01
Cellnex Telecom SA 1.75% 20 - 23.10.30	1 400 000	EUR	1 270 233	1 287 598	0,03
Cellnex Telecom SA 1.875% 20 - 26.06.29	1 000 000	EUR	932 535	946 446	0,03
Criteria Caixa SA 0.875% 20 - 28.10.27	600 000	EUR	556 348	565 291	0,02
Criteria Caixa SA 3.50% 24 - 02.10.29	700 000	EUR	699 752	706 790	0,02
Dragados SA 1.875% 18 - 20.04.26	900 000	EUR	886 069	886 266	0,02
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.50% 24 - 16.07.30	1 020 000	EUR	1 028 357	1 035 751	0,03
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 23 - 04.04.29	740 000	EUR	746 169	771 831	0,02
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.375% 23 - 04.04.32	1 000 000	EUR	1 014 032	1 059 765	0,03
El Corte Ingles SA 4.25% 24 - 26.06.31	800 000	EUR	808 938	833 543	0,02
Enagas Financiaciones SA 0.375% 20 - 05.11.32	700 000	EUR	562 434	561 789	0,01
Enagas Financiaciones SA 0.75% 16 - 27.10.26	600 000	EUR	574 673	578 740	0,02
Enagas Financiaciones SA 1.375% 16 - 05.05.28	1 100 000	EUR	1 060 406	1 048 248	0,03
Enagas Financiaciones SA 3.625% 24 - 24.01.34	800 000	EUR	797 200	799 385	0,02
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	849 000	EUR	827 625	841 362	0,02
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 1.661% 19 - 04.12.26	805 000	EUR	779 803	785 574	0,02
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 3.715% 24 - 08.10.31	870 000	EUR	863 687	871 167	0,02
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 5.25% 23 - 30.10.29	670 000	EUR	694 105	721 570	0,02
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	600 000	EUR	544 454	548 392	0,01
Ferrovial Emisiones SA 1.382% 20 - 14.05.26	1 200 000	EUR	1 178 585	1 178 800	0,03
Ibercaja Banco SA FRN 24 - 30.07.28	600 000	EUR	606 147	619 476	0,02
Ibercaja Banco SA FRN 23 - 07.06.27	900 000	EUR	913 647	934 436	0,03
Iberdrola Finanzas SA 1.25% 17 - 13.09.27	1 000 000	EUR	962 918	968 341	0,03
Iberdrola Finanzas SA 1.25% 18 - 28.10.26	1 300 000	EUR	1 272 996	1 270 593	0,03
Iberdrola Finanzas SA 1.375% 22 - 11.03.32	1 400 000	EUR	1 256 052	1 244 535	0,03
Iberdrola Finanzas SA FRN 21 - 31.12.99	1 100 000	EUR	968 598	1 035 375	0,03
Iberdrola Finanzas SA 1.621% 17 - 29.11.29	1 100 000	EUR	1 066 431	1 052 504	0,03
Iberdrola Finanzas SA 2.625% 24 - 30.03.28	800 000	EUR	797 271	797 021	0,02
Iberdrola Finanzas SA 3.00% 24 - 30.09.31	1 000 000	EUR	994 199	994 503	0,03
Iberdrola Finanzas SA 3.125% 22 - 22.11.28	1 100 000	EUR	1 096 048	1 114 416	0,03
Iberdrola Finanzas SA 3.375% 22 - 22.11.32	1 000 000	EUR	988 847	1 014 287	0,03
Iberdrola Finanzas SA 3.375% 24 - 30.09.35	900 000	EUR	895 554	893 815	0,02
Iberdrola Finanzas SA 3.625% 23 - 13.07.33	1 300 000	EUR	1 298 639	1 334 156	0,04
Iberdrola Finanzas SA 3.625% 24 - 18.07.34	1 000 000	EUR	1 019 696	1 023 189	0,03
Iberdrola Finanzas SA FRN 24 - 31.12.99	1 000 000	EUR	1 006 388	1 012 500	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Iberdrola Finanzas SA FRN 24 - 31.12.99	1 000 000	EUR	1 012 546	1 045 391	0,03
Iberdrola Finanzas SA FRN 23 - 25.01.30	1 300 000	EUR	1 281 671	1 341 931	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 21 - 22.06.29	900 000	EUR	803 828	815 898	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	600 000	EUR	551 422	565 125	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.00% 18 - 17.04.26	1 000 000	EUR	983 410	988 671	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.50% 17 - 28.11.29	500 000	EUR	471 038	487 629	0,01
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.50% 17 - 28.11.29	100 000	EUR	96 628	97 652	0,00
International Consolidated Airlines Group SA 1.50% 19 - 04.07.27	500 000	EUR	476 644	482 008	0,01
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 21 - 25.03.29	1 100 000	EUR	1 082 155	1 117 750	0,03
Kutxabank SA FRN 21 - 14.10.27	800 000	EUR	747 104	766 265	0,02
Kutxabank SA FRN 23 - 01.02.28	600 000	EUR	603 673	612 787	0,02
Kutxabank SA FRN 23 - 15.06.27	800 000	EUR	804 013	820 018	0,02
Lar Espana Real Estate Socimi SA 1.75% 21 - 22.07.26	300 000	EUR	283 638	299 381	0,01
Mapfre SA 1.625% 16 - 19.05.26	1 200 000	EUR	1 178 762	1 182 337	0,03
Mapfre SA 2.875% 22 - 13.04.30	600 000	EUR	557 928	580 898	0,02
Mapfre SA FRN 18 - 07.09.48	800 000	EUR	795 854	811 531	0,02
Mapfre SA FRN 17 - 31.03.47	800 000	EUR	786 932	814 250	0,02
Merlin Properties Socimi SA 1.375% 21 - 01.06.30	700 000	EUR	600 350	640 086	0,02
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	1 175 000	EUR	1 145 420	1 157 977	0,03
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 19 - 04.12.34	700 000	EUR	558 515	599 386	0,02
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 17 - 18.09.29	600 000	EUR	558 708	583 146	0,02
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	600 000	EUR	578 193	592 636	0,02
Naturgy Finance Iberia SA 0.75% 19 - 28.11.29	1 200 000	EUR	1 100 727	1 084 775	0,03
Naturgy Finance Iberia SA 1.25% 16 - 19.04.26	500 000	EUR	489 533	490 981	0,01
Naturgy Finance Iberia SA 1.375% 17 - 19.01.27	1 100 000	EUR	1 073 133	1 074 445	0,03
Naturgy Finance Iberia SA 1.50% 18 - 29.01.28	1 100 000	EUR	1 058 584	1 056 649	0,03
Naturgy Finance Iberia SA 1.875% 17 - 05.10.29	400 000	EUR	378 927	384 074	0,01
Naturgy Finance Iberia SA 3.25% 24 - 02.10.30	800 000	EUR	800 903	801 557	0,02
Naturgy Finance Iberia SA 3.625% 24 - 02.10.34	600 000	EUR	593 676	596 407	0,02
NorteGas Energia Distribucion SA 0.905% 21 - 22.01.31	700 000	EUR	576 719	584 980	0,02
NorteGas Energia Distribucion SA 2.065% 17 - 28.09.27	800 000	EUR	775 143	772 942	0,02
Prosegur Cash SA 1.375% 17 - 04.02.26	1 000 000	EUR	979 565	983 329	0,03
Prosegur Companhia de Seguridad SA 2.50% 22 - 06.04.29	600 000	EUR	567 853	584 590	0,02
Red Electrica Financiaciones SA 0.375% 20 - 24.07.28	1 100 000	EUR	1 009 937	1 018 780	0,03
Red Electrica Financiaciones SA 0.50% 21 - 24.05.33	700 000	EUR	563 906	572 168	0,02
Red Electrica Financiaciones SA 1.00% 16 - 21.04.26	700 000	EUR	682 871	686 576	0,02
Red Electrica Financiaciones SA 1.25% 18 - 13.03.27	800 000	EUR	774 632	775 873	0,02
Red Electrica Financiaciones SA 3.00% 24 - 17.01.34	700 000	EUR	693 091	685 839	0,02
Redeia Corp. SA 3.375% 24 - 09.07.32	600 000	EUR	597 657	602 699	0,02
Redeia Corp. SA FRN 23 - 31.12.99	800 000	EUR	804 864	821 998	0,02
Redexis SA 4.375% 24 - 30.05.31	400 000	EUR	395 750	407 857	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Santander Consumer Finance SA Zero Coupon 21 - 23.02.26	700 000	EUR	672 081	678 474	0,02
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	700 000	EUR	669 075	671 463	0,02
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	900 000	EUR	846 678	859 273	0,02
Santander Consumer Finance SA 3.75% 24 - 17.01.29	1 400 000	EUR	1 417 822	1 437 857	0,04
Santander Consumer Finance SA 4.125% 23 - 05.05.28	800 000	EUR	814 937	830 926	0,02
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	1 500 000	EUR	1 356 410	1 342 765	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	1 500 000	EUR	1 449 547	1 445 262	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	1 200 000	EUR	1 163 136	1 169 324	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.46% 16 - 13.04.26	1 500 000	EUR	1 483 838	1 478 865	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	1 600 000	EUR	1 553 885	1 555 154	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	1 300 000	EUR	1 233 339	1 246 987	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	1 000 000	EUR	910 279	900 995	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.864% 20 - 13.07.40	800 000	EUR	623 125	609 872	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.93% 16 - 17.10.31	1 000 000	EUR	916 797	918 199	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.957% 19 - 01.07.39	700 000	EUR	548 553	556 080	0,01
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	900 000	EUR	888 771	886 298	0,02
Telefonica Emisiones SA 2.592% 22 - 25.05.31	1 300 000	EUR	1 238 481	1 258 750	0,03
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	1 200 000	EUR	1 191 005	1 207 158	0,03
Telefonica Emisiones SA 3.698% 24 - 24.01.32	1 400 000	EUR	1 422 158	1 431 091	0,04
Telefonica Emisiones SA 4.055% 24 - 24.01.36	1 000 000	EUR	1 021 399	1 027 358	0,03
Telefonica Emisiones SA 4.183% 23 - 21.11.33	1 100 000	EUR	1 119 595	1 148 945	0,03
Unicaja Banco SA FRN 24 - 12.09.29	400 000	EUR	403 346	402 849	0,01
Unicaja Banco SA FRN 23 - 21.02.29	800 000	EUR	812 284	843 629	0,02
Werfen SA 0.50% 21 - 28.10.26	400 000	EUR	377 711	382 736	0,01
Werfen SA 4.25% 24 - 03.05.30	700 000	EUR	704 218	725 541	0,02
Werfen SA 4.625% 23 - 06.06.28	500 000	EUR	499 924	522 831	0,01
			216 133 266	220 127 848	6,00
Suède					
Alfa Laval Treasury International AB 0.875% 22 - 18.02.26	500 000	EUR	485 684	489 305	0,01
Alfa Laval Treasury International AB 1.375% 22 - 18.02.29	400 000	EUR	368 599	376 426	0,01
Assa Abloy AB 3.75% 23 - 13.09.26	1 010 000	EUR	1 014 023	1 028 306	0,03
Assa Abloy AB 3.875% 23 - 13.09.30	690 000	EUR	689 055	720 206	0,02
Assa Abloy AB 4.125% 23 - 13.09.35	790 000	EUR	792 457	852 020	0,02
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	800 000	EUR	770 676	774 503	0,02
Castellum AB 4.125% 24 - 10.12.30	631 000	EUR	633 395	636 327	0,02
Electrolux AB 2.50% 22 - 18.05.30	500 000	EUR	463 194	472 805	0,01
Electrolux AB 4.125% 22 - 05.10.26	1 000 000	EUR	1 008 403	1 018 202	0,03
Electrolux AB 4.50% 23 - 29.09.28	500 000	EUR	501 509	517 414	0,01
Ellevio AB 4.125% 24 - 07.03.34	700 000	EUR	719 756	729 035	0,02
Energa Finance AB 2.125% 17 - 07.03.27	500 000	EUR	484 474	487 730	0,01
Epiroc AB 3.625% 24 - 28.02.31	560 000	EUR	559 656	572 140	0,02
EQT AB 0.875% 21 - 14.05.31	440 000	EUR	351 436	373 805	0,01
EQT AB 2.375% 22 - 06.04.28	1 000 000	EUR	954 013	978 923	0,03
EQT AB 2.875% 22 - 06.04.32	1 015 000	EUR	907 461	961 670	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Essity AB 0.25% 21 - 08.02.31	820 000	EUR	696 129	710 313	0,02
Essity AB 0.50% 20 - 03.02.30	500 000	EUR	443 674	442 098	0,01
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	500 000	EUR	484 860	487 132	0,01
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	650 000	EUR	578 248	623 749	0,02
Fastighets AB Balder 1.25% 20 - 28.01.28	274 000	EUR	237 207	255 450	0,01
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 23.01.26	700 000	EUR	665 625	690 464	0,02
Heimstaden Bostad AB 1.125% 20 - 21.01.26	370 000	EUR	348 756	361 499	0,01
Heimstaden Bostad AB 3.875% 24 - 05.11.29	668 000	EUR	662 845	662 905	0,02
Hemso Fastighets AB 1.00% 16 - 09.09.26	692 000	EUR	661 845	673 381	0,02
Investor AB 0.375% 20 - 29.10.35	1 034 000	EUR	774 808	753 644	0,02
Investor AB 1.50% 18 - 12.09.30	600 000	EUR	557 718	556 566	0,02
Investor AB 1.50% 19 - 20.06.39	470 000	EUR	377 954	364 350	0,01
Investor AB 2.75% 22 - 10.06.32	900 000	EUR	864 392	876 850	0,02
Lansforsakringar Bank AB 0.05% 21 - 15.04.26	800 000	EUR	772 038	773 338	0,02
Lansforsakringar Bank AB 3.75% 24 - 17.01.29	650 000	EUR	653 054	664 832	0,02
Lansforsakringar Bank AB 4.00% 23 - 18.01.27	602 000	EUR	603 525	616 059	0,02
Loomis AB 3.625% 24 - 10.09.29	459 000	EUR	460 719	462 346	0,01
Molnlycke Holding AB 0.625% 20 - 15.01.31	500 000	EUR	417 600	422 291	0,01
Molnlycke Holding AB 0.875% 19 - 05.09.29	565 000	EUR	503 107	508 472	0,01
Molnlycke Holding AB 4.25% 23 - 08.09.28	400 000	EUR	399 587	414 027	0,01
Molnlycke Holding AB 4.25% 24 - 11.06.34	748 000	EUR	753 357	783 379	0,02
Nordea Bank Abp FRN 21 - 18.08.31	1 339 000	EUR	1 257 649	1 286 487	0,04
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	554 000	EUR	512 270	531 478	0,01
Sagax AB 4.375% 24 - 29.05.30	650 000	EUR	648 626	675 778	0,02
Sandvik AB 0.375% 21 - 25.11.28	800 000	EUR	719 926	725 329	0,02
Sandvik AB 2.125% 22 - 07.06.27	800 000	EUR	773 965	786 793	0,02
Sandvik AB 3.00% 14 - 18.06.26	300 000	EUR	299 398	299 641	0,01
Sandvik AB 3.75% 22 - 27.09.29	600 000	EUR	602 762	619 554	0,02
Securitas AB 0.25% 21 - 22.02.28	392 000	EUR	349 755	359 810	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	1 395 000	EUR	1 322 924	1 322 874	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 21 - 21.06.28	1 430 000	EUR	1 288 899	1 307 126	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.625% 19 - 12.11.29	1 216 000	EUR	1 074 027	1 080 163	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 21 - 03.11.31	530 000	EUR	474 786	503 979	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 09.08.27	1 321 000	EUR	1 240 272	1 250 840	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.75% 22 - 11.11.26	1 353 000	EUR	1 320 129	1 329 732	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.125% 24 - 05.11.31	705 000	EUR	702 776	700 574	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.75% 23 - 07.02.28	1 400 000	EUR	1 394 146	1 431 768	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.875% 23 - 09.05.28	1 300 000	EUR	1 309 871	1 345 006	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.00% 22 - 09.11.26	1 409 000	EUR	1 417 595	1 438 032	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.125% 23 - 29.06.27	1 400 000	EUR	1 420 359	1 448 175	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.375% 23 - 06.11.28	600 000	EUR	612 002	630 843	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 24 - 27.11.34	460 000	EUR	461 866	478 657	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 23 - 17.08.33	800 000	EUR	804 320	838 196	0,02
SKF AB 0.25% 21 - 15.02.31	194 000	EUR	159 057	167 814	0,00
SKF AB 0.875% 19 - 15.11.29	530 000	EUR	473 830	484 007	0,01
SKF AB 3.125% 22 - 14.09.28	600 000	EUR	584 752	605 351	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.01% 20 - 02.12.27	560 000	EUR	514 949	516 325	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	1 000 000	EUR	963 795	955 615	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 21 - 06.09.28	1 400 000	EUR	1 254 091	1 269 865	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 21 - 03.11.26	1 309 000	EUR	1 245 912	1 249 477	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	1 400 000	EUR	1 219 981	1 231 896	0,03
Svenska Handelsbanken AB 1.375% 22 - 23.02.29	1 342 000	EUR	1 246 004	1 257 900	0,03
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 22 - 05.09.29	800 000	EUR	771 719	796 471	0,02
Svenska Handelsbanken AB FRN 22 - 01.06.33	650 000	EUR	629 886	648 050	0,02
Svenska Handelsbanken AB 3.25% 24 - 27.08.31	864 000	EUR	860 031	870 437	0,02
Svenska Handelsbanken AB 3.375% 23 - 17.02.28	1 350 000	EUR	1 340 029	1 375 791	0,04
Svenska Handelsbanken AB FRN 24 - 04.11.36	833 000	EUR	827 771	834 340	0,02
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 22 - 01.11.27	900 000	EUR	900 767	926 211	0,03
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 23 - 05.05.26	1 800 000	EUR	1 800 595	1 825 087	0,05
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 24 - 15.02.34	900 000	EUR	900 838	935 200	0,03
Svenska Handelsbanken AB 3.875% 23 - 10.05.27	1 110 000	EUR	1 116 522	1 139 046	0,03
Svenska Handelsbanken AB FRN 23 - 16.08.34	1 100 000	EUR	1 105 006	1 170 382	0,03
Swedbank AB 0.20% 21 - 12.01.28	970 000	EUR	881 326	892 893	0,02
Swedbank AB 0.25% 21 - 02.11.26	1 100 000	EUR	1 055 556	1 054 676	0,03
Swedbank AB FRN 21 - 20.05.27	1 406 000	EUR	1 341 690	1 357 155	0,04
Swedbank AB 1.30% 22 - 17.02.27	1 116 000	EUR	1 060 957	1 080 747	0,03
Swedbank AB 2.10% 22 - 25.05.27	1 253 000	EUR	1 227 027	1 237 658	0,03
Swedbank AB 2.875% 24 - 30.04.29	1 255 000	EUR	1 246 017	1 243 337	0,03
Swedbank AB 3.375% 24 - 29.05.30	650 000	EUR	650 390	664 598	0,02
Swedbank AB FRN 22 - 23.08.32	900 000	EUR	864 883	907 727	0,03
Swedbank AB 4.125% 23 - 13.11.28	1 200 000	EUR	1 228 178	1 259 356	0,03
Swedbank AB 4.25% 23 - 11.07.28	900 000	EUR	904 431	937 958	0,03
Swedbank AB 4.375% 23 - 05.09.30	780 000	EUR	785 687	825 783	0,02
Swedish Match AB 0.875% 20 - 26.02.27	600 000	EUR	571 168	576 808	0,02
Tele2 AB 0.75% 21 - 23.03.31	200 000	EUR	170 846	173 909	0,00
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	633 000	EUR	604 115	614 001	0,02
Tele2 AB 3.75% 23 - 22.11.29	900 000	EUR	904 660	915 801	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.00% 21 - 26.05.29	500 000	EUR	430 615	454 946	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 22 - 08.02.27	1 072 000	EUR	1 013 156	1 032 279	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.375% 23 - 29.05.28	750 000	EUR	772 048	801 469	0,02
Telia Co. AB 0.125% 20 - 27.11.30	595 000	EUR	500 503	503 795	0,01
Telia Co. AB FRN 20 - 11.05.81	705 000	EUR	640 910	684 010	0,02
Telia Co. AB 1.625% 15 - 23.02.35	767 000	EUR	656 174	661 075	0,02
Telia Co. AB 2.125% 19 - 20.02.34	579 000	EUR	531 389	530 949	0,01
Telia Co. AB FRN 22 - 30.06.83	879 000	EUR	791 292	849 695	0,02
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	500 000	EUR	506 091	508 906	0,01
Telia Co. AB 3.50% 13 - 05.09.33	600 000	EUR	606 160	615 836	0,02
Telia Co. AB 3.625% 23 - 22.02.32	570 000	EUR	564 288	589 550	0,02
Telia Co. AB FRN 22 - 21.12.82	680 000	EUR	658 606	696 993	0,02
Volvo Treasury AB Zero Coupon 21 - 18.05.26	600 000	EUR	572 409	578 064	0,02
Volvo Treasury AB 2.00% 22 - 19.08.27	500 000	EUR	482 785	489 454	0,01
Volvo Treasury AB 2.625% 22 - 20.02.26	980 000	EUR	971 400	978 765	0,03
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.09.26	1 060 000	EUR	1 052 328	1 064 736	0,03
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.02.29	660 000	EUR	656 671	662 543	0,02
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.27	874 000	EUR	877 610	880 033	0,02
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.29	662 000	EUR	661 824	663 457	0,02
Volvo Treasury AB 3.625% 23 - 25.05.27	600 000	EUR	599 636	609 766	0,02
Volvo Treasury AB 3.875% 23 - 29.08.26	1 100 000	EUR	1 105 767	1 117 628	0,03
			88 693 290	90 458 418	2,47
Suisse					
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 1.60% 16 - 15.09.28	700 000	EUR	658 814	666 366	0,02
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 24 - 11.06.36	975 000	EUR	974 032	989 363	0,03
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft FRN 24 - 03.09.32	700 000	EUR	709 880	714 488	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 23 - 03.11.28	600 000	EUR	608 941	636 528	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.23% 22 - 01.11.27	700 000	EUR	721 510	740 627	0,02
UBS AG 0.01% 21 - 31.03.26	1 800 000	EUR	1 738 793	1 739 700	0,05
UBS AG 0.01% 21 - 29.06.26	700 000	EUR	668 617	672 388	0,02
UBS AG 0.25% 21 - 05.01.26	2 084 000	EUR	2 017 347	2 032 100	0,06
UBS AG 0.25% 21 - 01.09.28	1 500 000	EUR	1 333 541	1 361 971	0,04
UBS AG 0.50% 21 - 31.03.31	1 300 000	EUR	1 097 249	1 110 612	0,03
UBS AG 1.50% 16 - 10.04.26	1 960 000	EUR	1 920 302	1 928 923	0,05
UBS AG 5.50% 23 - 20.08.26	1 100 000	EUR	1 117 085	1 146 017	0,03
UBS Group AG FRN 20 - 05.11.28	1 935 000	EUR	1 734 012	1 791 592	0,05
UBS Group AG 0.25% 21 - 24.02.28	1 400 000	EUR	1 265 035	1 286 175	0,04
UBS Group AG 0.625% 21 - 18.01.33	2 097 000	EUR	1 635 386	1 692 278	0,05
UBS Group AG 0.625% 21 - 24.02.33	1 481 000	EUR	1 201 950	1 194 946	0,03
UBS Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	1 300 000	EUR	1 105 132	1 160 573	0,03
UBS Group AG FRN 20 - 14.01.28	1 601 000	EUR	1 476 566	1 527 795	0,04
UBS Group AG 0.875% 21 - 03.11.31	1 762 000	EUR	1 479 811	1 504 205	0,04
UBS Group AG FRN 19 - 24.06.27	2 037 000	EUR	1 926 213	1 981 085	0,05
UBS Group AG 1.25% 16 - 01.09.26	1 755 000	EUR	1 709 884	1 707 175	0,05
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.27	1 200 000	EUR	1 172 920	1 197 895	0,03
UBS Group AG FRN 22 - 02.04.32	2 036 000	EUR	1 861 390	1 983 731	0,05
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.30	1 400 000	EUR	1 357 362	1 402 649	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suisse (suite)					
UBS Group AG FRN 24 - 09.06.33	1 670 000	EUR	1 683 231	1 746 966	0,05
UBS Group AG FRN 23 - 11.01.31	1 204 000	EUR	1 204 938	1 266 907	0,03
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.28	1 460 000	EUR	1 468 418	1 508 347	0,04
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.32	1 440 000	EUR	1 453 185	1 552 241	0,04
UBS Group AG FRN 22 - 01.03.29	4 027 000	EUR	4 188 658	4 587 037	0,12
			41 490 202	42 830 680	1,17
Royaume-Uni					
3i Group PLC 4.875% 23 - 14.06.29	800 000	EUR	821 431	854 026	0,02
Amcor U.K. Finance PLC 1.125% 20 - 23.06.27	568 000	EUR	538 055	542 131	0,01
Amcor U.K. Finance PLC 3.95% 24 - 29.05.32	750 000	EUR	752 631	763 975	0,02
Anglo American Capital PLC 1.625% 19 - 11.03.26	703 000	EUR	688 070	693 543	0,02
Anglo American Capital PLC 3.75% 24 - 15.06.29	570 000	EUR	571 296	582 460	0,02
Anglo American Capital PLC 4.125% 24 - 15.03.32	1 210 000	EUR	1 220 608	1 250 785	0,03
Anglo American Capital PLC 4.50% 23 - 15.09.28	590 000	EUR	600 091	618 521	0,02
Anglo American Capital PLC 4.75% 22 - 21.09.32	900 000	EUR	901 723	965 760	0,03
Anglo American Capital PLC 5.00% 23 - 15.03.31	700 000	EUR	723 494	756 998	0,02
Aon Global Ltd. 2.875% 14 - 14.05.26	590 000	EUR	584 311	588 719	0,02
AstraZeneca PLC 0.375% 21 - 03.06.29	1 031 000	EUR	927 147	929 651	0,03
AstraZeneca PLC 1.25% 16 - 12.05.28	1 200 000	EUR	1 143 412	1 152 161	0,03
AstraZeneca PLC 3.625% 23 - 03.03.27	800 000	EUR	804 251	817 366	0,02
AstraZeneca PLC 3.75% 23 - 03.03.32	980 000	EUR	993 142	1 024 300	0,03
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	600 000	EUR	628 683	585 596	0,02
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	100 000	EUR	97 972	97 599	0,00
Babcock International Group PLC 1.375% 19 - 13.09.27	821 000	EUR	773 056	784 186	0,02
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	1 800 000	EUR	1 611 083	1 643 610	0,04
Barclays PLC FRN 22 - 28.01.28	1 600 000	EUR	1 500 991	1 532 722	0,04
Barclays PLC FRN 21 - 12.05.32	1 600 000	EUR	1 341 183	1 388 571	0,04
Barclays PLC FRN 21 - 22.03.31	1 300 000	EUR	1 207 995	1 266 658	0,03
Barclays PLC FRN 22 - 31.01.27	1 400 000	EUR	1 376 695	1 400 386	0,04
Barclays PLC FRN 24 - 31.01.36	1 589 000	EUR	1 575 017	1 595 881	0,04
Barclays PLC FRN 24 - 08.05.35	1 300 000	EUR	1 308 479	1 354 418	0,04
Barclays PLC FRN 24 - 31.01.33	1 490 000	EUR	1 529 010	1 577 066	0,04
Barclays PLC FRN 23 - 08.08.30	1 600 000	EUR	1 608 079	1 710 209	0,05
Barclays PLC FRN 24 - 31.05.36	2 046 000	EUR	2 063 778	2 134 842	0,06
Barclays PLC FRN 22 - 29.01.34	1 611 000	EUR	1 684 350	1 782 548	0,05
BAT International Finance PLC 1.25% 15 - 13.03.27	900 000	EUR	872 140	873 290	0,02
BAT International Finance PLC 2.00% 15 - 13.03.45	600 000	EUR	416 369	440 723	0,01
BAT International Finance PLC 2.25% 17 - 16.01.30	1 623 000	EUR	1 500 162	1 553 300	0,04
BAT International Finance PLC 3.125% 14 - 06.03.29	1 109 000	EUR	1 084 673	1 112 249	0,03
BAT International Finance PLC 4.125% 24 - 12.04.32	980 000	EUR	976 228	1 005 963	0,03
BG Energy Capital PLC 2.25% 14 - 21.11.29	1 128 000	EUR	1 071 712	1 093 723	0,03
BP Capital Markets PLC 0.831% 19 - 08.11.27	600 000	EUR	560 817	570 817	0,02
BP Capital Markets PLC 1.104% 19 - 15.11.34	1 259 000	EUR	1 020 580	1 004 513	0,03
BP Capital Markets PLC 1.231% 19 - 08.05.31	1 455 000	EUR	1 292 989	1 293 689	0,03
BP Capital Markets PLC 1.573% 15 - 16.02.27	1 200 000	EUR	1 156 173	1 171 877	0,03
BP Capital Markets PLC 1.594% 18 - 03.07.28	800 000	EUR	768 193	766 804	0,02
BP Capital Markets PLC 1.637% 17 - 26.06.29	700 000	EUR	647 381	663 438	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
BP Capital Markets PLC 2.213% 14 - 25.09.26	1 427 000	EUR	1 410 646	1 417 920	0,04
BP Capital Markets PLC 2.519% 20 - 07.04.28	1 206 000	EUR	1 182 327	1 194 266	0,03
BP Capital Markets PLC 2.822% 20 - 07.04.32	1 500 000	EUR	1 457 270	1 455 759	0,04
BP Capital Markets PLC 2.972% 14 - 27.02.26	700 000	EUR	697 284	702 125	0,02
BP Capital Markets PLC FRN 20 - 31.12.99	3 452 000	EUR	3 339 643	3 434 579	0,09
BP Capital Markets PLC FRN 20 - 31.12.99	3 038 000	EUR	2 830 280	2 988 913	0,08
BP Capital Markets PLC FRN 24 - 31.12.99	981 000	EUR	981 165	981 000	0,03
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	700 000	EUR	669 853	678 053	0,02
Brambles Finance PLC 4.25% 23 - 22.03.31	580 000	EUR	585 677	613 701	0,02
British American Tobacco PLC FRN 21 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 046 492	1 078 084	0,03
British American Tobacco PLC FRN 21 - 31.12.99	1 440 000	EUR	1 346 313	1 388 592	0,04
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	850 000	EUR	770 077	783 868	0,02
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	1 500 000	EUR	1 445 215	1 456 574	0,04
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	1 340 000	EUR	1 320 579	1 323 451	0,04
British Telecommunications PLC 2.125% 18 - 26.09.28	601 000	EUR	569 946	588 532	0,02
British Telecommunications PLC 2.75% 22 - 30.08.27	1 100 000	EUR	1 079 810	1 101 194	0,03
British Telecommunications PLC 3.375% 22 - 30.08.32	800 000	EUR	785 061	802 605	0,02
British Telecommunications PLC 3.75% 23 - 13.05.31	1 100 000	EUR	1 077 374	1 135 879	0,03
British Telecommunications PLC 3.875% 24 - 20.01.34	1 170 000	EUR	1 178 012	1 197 409	0,03
British Telecommunications PLC 4.25% 23 - 06.01.33	1 160 000	EUR	1 167 115	1 228 544	0,03
Bunzl Finance PLC 3.375% 24 - 09.04.32	633 000	EUR	628 627	630 987	0,02
BUPA Finance PLC 5.00% 23 - 12.10.30	600 000	EUR	614 874	652 616	0,02
Cadent Finance PLC 0.625% 21 - 19.03.30	700 000	EUR	609 296	610 413	0,02
Cadent Finance PLC 0.75% 20 - 11.03.32	727 000	EUR	596 969	603 020	0,02
Cadent Finance PLC 3.75% 24 - 16.04.33	940 000	EUR	925 604	948 588	0,03
Cadent Finance PLC 4.25% 23 - 05.07.29	590 000	EUR	596 275	616 942	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	1 110 000	EUR	1 008 613	1 003 043	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.70% 19 - 12.09.31	800 000	EUR	676 613	685 678	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	400 000	EUR	363 288	372 010	0,01
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	824 000	EUR	797 061	801 329	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 16 - 26.05.28	900 000	EUR	857 976	874 389	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 20 - 27.03.26	655 000	EUR	647 247	648 493	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.875% 15 - 18.03.30	1 000 000	EUR	945 338	949 459	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.25% 24 - 21.03.32	664 000	EUR	664 783	667 628	0,02
Compass Group PLC 3.25% 24 - 06.02.31	700 000	EUR	700 279	710 920	0,02
Compass Group PLC 3.25% 24 - 16.09.33	900 000	EUR	894 207	901 144	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Coventry Building Society 3.125% 24 - 29.10.29	540 000	EUR	534 590	539 115	0,01
Diageo Finance PLC 1.50% 18 - 22.10.27	531 000	EUR	511 119	514 805	0,01
Diageo Finance PLC 1.875% 20 - 27.03.27	1 168 000	EUR	1 146 409	1 149 433	0,03
Diageo Finance PLC 2.375% 14 - 20.05.26	1 090 000	EUR	1 084 288	1 087 870	0,03
Diageo Finance PLC 2.50% 20 - 27.03.32	1 456 000	EUR	1 422 459	1 406 539	0,04
Diageo Finance PLC 3.125% 24 - 28.02.31	1 090 000	EUR	1 092 419	1 097 298	0,03
Diageo Finance PLC 3.375% 24 - 30.08.35	893 000	EUR	890 107	898 058	0,02
Diageo Finance PLC 3.75% 24 - 30.08.44	612 000	EUR	604 860	611 978	0,02
DS Smith PLC 0.875% 19 - 12.09.26	759 000	EUR	726 343	734 008	0,02
DS Smith PLC 4.375% 23 - 27.07.27	1 320 000	EUR	1 334 819	1 364 273	0,04
DS Smith PLC 4.50% 23 - 27.07.30	910 000	EUR	918 921	959 405	0,03
easyJet PLC 3.75% 24 - 20.03.31	1 100 000	EUR	1 095 028	1 118 350	0,03
Experian Finance PLC 1.375% 17 - 25.06.26	800 000	EUR	780 891	787 795	0,02
Experian Finance PLC 3.375% 24 - 10.10.34	820 000	EUR	825 637	819 366	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.00% 17 - 12.09.26	734 000	EUR	713 819	715 366	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	1 198 000	EUR	1 176 445	1 177 538	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	575 000	EUR	532 743	541 143	0,01
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	200 000	EUR	191 095	188 224	0,00
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.75% 18 - 21.05.30	800 000	EUR	764 367	754 493	0,02
Haleon U.K. Capital PLC 2.875% 24 - 18.09.28	1 100 000	EUR	1 098 080	1 101 794	0,03
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.09.29	1 400 000	EUR	1 243 134	1 276 752	0,03
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	925 000	EUR	785 884	804 784	0,02
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	800 000	EUR	798 685	801 257	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 15.06.27	2 700 000	EUR	2 658 125	2 702 307	0,07
HSBC Holdings PLC 3.125% 16 - 07.06.28	1 481 000	EUR	1 457 524	1 477 280	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.30	2 191 000	EUR	2 204 107	2 205 417	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 20.05.29	1 760 000	EUR	1 761 328	1 794 087	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.35	2 144 000	EUR	2 170 275	2 180 740	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 22.03.35	1 400 000	EUR	1 421 943	1 448 401	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.28	1 830 000	EUR	1 849 367	1 895 375	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.32	1 560 000	EUR	1 587 627	1 683 351	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 23.05.33	2 200 000	EUR	2 238 993	2 401 260	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 16.11.32	1 611 000	EUR	1 670 487	1 733 477	0,05
Imperial Brands Finance PLC 2.125% 19 - 12.02.27	1 090 000	EUR	1 065 459	1 072 731	0,03
Imperial Brands Finance PLC 3.375% 14 - 26.02.26	910 000	EUR	909 034	913 145	0,02
Informa PLC 1.25% 19 - 22.04.28	599 000	EUR	555 378	568 279	0,02
Informa PLC 3.00% 24 - 23.10.27	864 000	EUR	862 871	866 162	0,02
Informa PLC 3.25% 24 - 23.10.30	930 000	EUR	922 642	926 908	0,02
Informa PLC 3.625% 24 - 23.10.34	637 000	EUR	631 229	634 577	0,02
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	600 000	EUR	584 089	591 358	0,02
Intermediate Capital Group PLC 1.625% 20 - 17.02.27	714 000	EUR	666 457	687 403	0,02
Intermediate Capital Group PLC 2.50% 22 - 28.01.30	629 000	EUR	550 080	586 630	0,02
International Distribution Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	721 000	EUR	697 428	699 130	0,02
International Distribution Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	179 000	EUR	172 071	173 570	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
International Distribution Services PLC 5.25% 23 - 14.09.28	660 000	EUR	675 403	696 469	0,02
Investec Bank PLC FRN 21 - 17.02.27	536 000	EUR	509 528	519 539	0,01
ITV PLC 1.375% 19 - 26.09.26	600 000	EUR	578 489	586 745	0,02
ITV PLC 4.25% 24 - 19.06.32	650 000	EUR	652 196	658 143	0,02
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 2.375% 20 - 09.04.26	1 357 000	EUR	1 340 602	1 350 986	0,04
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 4.125% 23 - 30.05.27	1 000 000	EUR	1 002 949	1 030 738	0,03
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	1 355 000	EUR	1 313 374	1 306 712	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 22 - 24.08.30	1 300 000	EUR	1 244 783	1 293 185	0,03
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 06.11.30	1 283 000	EUR	1 283 642	1 298 519	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 14.05.32	1 300 000	EUR	1 296 222	1 328 553	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 05.04.34	650 000	EUR	651 451	665 816	0,02
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 11.01.29	903 000	EUR	907 787	941 986	0,03
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 21.09.31	1 790 000	EUR	1 828 616	1 915 955	0,05
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	551 000	EUR	521 618	524 086	0,01
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	780 000	EUR	756 695	758 511	0,02
Marex Group PLC 8.375% 23 - 02.02.28	400 000	EUR	424 074	442 626	0,01
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.616% 24 - 02.08.27	700 000	EUR	706 482	708 050	0,02
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.733% 24 - 02.02.27	800 000	EUR	799 621	809 501	0,02
Mondi Finance PLC 1.625% 18 - 27.04.26	968 000	EUR	944 516	954 838	0,03
Mondi Finance PLC 3.75% 24 - 31.05.32	748 000	EUR	756 610	767 442	0,02
Motability Operations Group PLC 0.125% 21 - 20.07.28	463 000	EUR	422 537	420 911	0,01
Motability Operations Group PLC 0.375% 19 - 03.01.26	721 000	EUR	701 159	704 945	0,02
Motability Operations Group PLC 3.50% 23 - 17.07.31	800 000	EUR	794 649	810 916	0,02
Motability Operations Group PLC 3.625% 24 - 24.07.29	850 000	EUR	859 273	868 638	0,02
Motability Operations Group PLC 3.875% 24 - 24.01.34	1 390 000	EUR	1 410 274	1 426 315	0,04
Motability Operations Group PLC 4.00% 24 - 17.01.30	1 302 000	EUR	1 320 687	1 349 284	0,04
Motability Operations Group PLC 4.25% 24 - 17.06.35	1 391 000	EUR	1 407 751	1 462 369	0,04
National Gas Transmission PLC 4.25% 23 - 05.04.30	610 000	EUR	617 743	634 041	0,02
National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC 3.53% 22 - 20.09.28	700 000	EUR	692 033	712 626	0,02
National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC 3.949% 22 - 20.09.32	700 000	EUR	695 312	729 811	0,02
National Grid Electricity Transmission PLC 0.823% 20 - 07.07.32	1 009 000	EUR	851 758	846 330	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
National Grid Electricity Transmission PLC 0.872% 20 - 26.11.40	723 000	EUR	462 070	485 155	0,01
National Grid PLC 0.163% 21 - 20.01.28	600 000	EUR	547 423	552 163	0,01
National Grid PLC 0.25% 21 - 01.09.28	1 100 000	EUR	989 568	997 994	0,03
National Grid PLC 0.553% 20 - 18.09.29	640 000	EUR	556 561	569 436	0,02
National Grid PLC 0.75% 21 - 01.09.33	900 000	EUR	707 359	717 249	0,02
National Grid PLC 2.179% 22 - 30.06.26	919 000	EUR	908 398	912 076	0,02
National Grid PLC 2.949% 22 - 30.03.30	700 000	EUR	677 667	692 578	0,02
National Grid PLC 3.245% 22 - 30.03.34	967 000	EUR	922 437	943 526	0,03
National Grid PLC 3.875% 23 - 16.01.29	870 000	EUR	869 599	897 147	0,02
National Grid PLC 4.275% 23 - 16.01.35	1 340 000	EUR	1 352 675	1 406 838	0,04
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	900 000	EUR	802 985	818 267	0,02
Nationwide Building Society 2.00% 22 - 28.04.27	1 158 000	EUR	1 121 067	1 139 267	0,03
Nationwide Building Society 3.25% 22 - 05.09.29	1 000 000	EUR	989 425	1 013 208	0,03
Nationwide Building Society FRN 24 - 24.07.32	1 270 000	EUR	1 279 464	1 301 194	0,04
Nationwide Building Society FRN 24 - 16.04.34	660 000	EUR	660 394	678 612	0,02
Nationwide Building Society 4.50% 23 - 01.11.26	1 720 000	EUR	1 745 909	1 774 063	0,05
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.29	1 200 000	EUR	1 078 289	1 097 863	0,03
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	1 200 000	EUR	1 079 310	1 092 419	0,03
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.32	1 036 000	EUR	914 021	973 689	0,03
NatWest Group PLC FRN 24 - 12.09.32	1 760 000	EUR	1 768 364	1 775 042	0,05
NatWest Group PLC FRN 24 - 05.08.31	547 000	EUR	551 967	558 345	0,01
NatWest Group PLC FRN 22 - 06.09.28	1 200 000	EUR	1 197 709	1 232 943	0,03
NatWest Group PLC FRN 23 - 14.03.28	820 000	EUR	832 675	850 315	0,02
NatWest Group PLC FRN 23 - 16.02.29	1 360 000	EUR	1 378 814	1 427 865	0,04
NatWest Group PLC FRN 23 - 28.02.34	820 000	EUR	814 522	878 926	0,02
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 18.06.26	1 804 000	EUR	1 732 669	1 737 516	0,05
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	1 321 000	EUR	1 274 449	1 281 208	0,03
NatWest Markets PLC 2.75% 24 - 04.11.27	1 590 000	EUR	1 580 182	1 586 995	0,04
NatWest Markets PLC 3.625% 24 - 09.01.29	1 020 000	EUR	1 034 679	1 048 331	0,03
NatWest Markets PLC 4.25% 23 - 13.01.28	1 100 000	EUR	1 113 030	1 145 512	0,03
Omnicom Finance Holdings PLC 0.80% 19 - 08.07.27	1 003 000	EUR	946 359	955 930	0,03
Omnicom Finance Holdings PLC 1.40% 19 - 08.07.31	700 000	EUR	617 770	632 513	0,02
Omnicom Finance Holdings PLC 3.70% 24 - 06.03.32	700 000	EUR	699 977	715 257	0,02
OTE PLC 0.875% 19 - 24.09.26	817 000	EUR	783 426	791 172	0,02
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	664 000	EUR	649 981	676 519	0,02
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 23 - 14.09.28	900 000	EUR	895 762	923 271	0,02
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 24 - 20.06.29	1 570 000	EUR	1 592 367	1 615 309	0,04
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.875% 23 - 14.09.33	1 000 000	EUR	991 580	1 032 674	0,03
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	830 000	EUR	753 321	760 952	0,02
Rentokil Initial PLC 0.875% 19 - 30.05.26	545 000	EUR	528 268	532 921	0,01
Rolls-Royce PLC 1.625% 18 - 09.05.28	800 000	EUR	754 964	766 904	0,02
Rolls-Royce PLC 4.625% 20 - 16.02.26	1 100 000	EUR	1 107 864	1 115 709	0,03
Sage Group PLC 3.82% 23 - 15.02.28	700 000	EUR	705 577	717 785	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 21 - 13.09.29	1 000 000	EUR	873 642	907 023	0,02
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 22 - 25.08.28	1 000 000	EUR	977 990	1 010 532	0,03
Scottish Hydro Electric Transmission PLC 3.375% 24 - 04.09.32	1 037 000	EUR	1 035 241	1 041 599	0,03
Segro PLC 3.50% 24 - 24.09.32	830 000	EUR	831 255	828 194	0,02
Severn Trent Utilities Finance PLC 4.00% 24 - 05.03.34	760 000	EUR	762 024	777 161	0,02
Sky Ltd. 2.50% 14 - 15.09.26	1 436 000	EUR	1 431 261	1 430 671	0,04
Sky Ltd. 2.75% 14 - 27.11.29	500 000	EUR	507 625	499 996	0,01
Smith & Nephew PLC 4.565% 22 - 11.10.29	600 000	EUR	612 107	632 067	0,02
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	969 000	EUR	943 960	951 015	0,03
Southern Gas Networks PLC 3.50% 24 - 16.10.30	840 000	EUR	832 732	837 595	0,02
SSE PLC 1.375% 18 - 04.09.27	1 010 000	EUR	971 152	979 254	0,03
SSE PLC 1.75% 20 - 16.04.30	900 000	EUR	818 533	844 490	0,02
SSE PLC 2.875% 22 - 01.08.29	1 010 000	EUR	987 683	1 008 740	0,03
SSE PLC FRN 20 - 31.12.99	473 000	EUR	443 849	465 905	0,01
SSE PLC FRN 22 - 31.12.99	1 253 000	EUR	1 182 147	1 258 812	0,03
SSE PLC 4.00% 23 - 05.09.31	960 000	EUR	965 171	1 004 229	0,03
Standard Chartered PLC FRN 21 - 17.11.29	700 000	EUR	620 186	638 934	0,02
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	1 292 000	EUR	1 224 855	1 236 923	0,03
Standard Chartered PLC FRN 19 - 02.07.27	733 000	EUR	697 278	712 503	0,02
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	1 302 000	EUR	1 185 850	1 252 249	0,03
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.27	577 000	EUR	559 657	564 687	0,02
Standard Chartered PLC FRN 24 - 04.03.32	1 330 000	EUR	1 338 520	1 377 871	0,04
Standard Chartered PLC FRN 23 - 10.05.31	1 100 000	EUR	1 106 274	1 182 479	0,03
Swiss Re Finance U.K. PLC FRN 20 - 04.06.52	1 000 000	EUR	861 136	929 239	0,03
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.375% 21 - 27.07.29	1 121 000	EUR	968 922	994 125	0,03
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.875% 19 - 29.05.26	847 000	EUR	822 109	826 533	0,02
Tesco Corporate Treasury Services PLC 4.25% 23 - 27.02.31	670 000	EUR	685 798	700 590	0,02
Tritax EuroBox PLC 0.95% 21 - 02.06.26	798 000	EUR	755 127	774 539	0,02
Unilever PLC 1.50% 19 - 11.06.39	800 000	EUR	628 254	649 261	0,02
United Utilities Water Finance PLC 3.75% 24 - 23.05.34	1 160 000	EUR	1 147 756	1 165 935	0,03
Virgin Money U.K. PLC FRN 24 - 18.03.28	1 100 000	EUR	1 107 399	1 121 915	0,03
Virgin Money U.K. PLC FRN 23 - 29.10.28	670 000	EUR	674 532	697 942	0,02
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	1 200 000	EUR	1 163 585	1 163 564	0,03
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	550 000	EUR	528 393	534 614	0,01
Vodafone Group PLC 1.60% 16 - 29.07.31	1 114 000	EUR	1 015 692	1 018 641	0,03
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	1 124 000	EUR	1 061 516	1 046 854	0,03
Vodafone Group PLC 1.875% 17 - 20.11.29	816 000	EUR	783 725	785 608	0,02
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	1 630 000	EUR	1 611 493	1 620 400	0,04
Vodafone Group PLC 2.50% 19 - 24.05.39	900 000	EUR	792 689	795 825	0,02
Vodafone Group PLC 2.875% 17 - 20.11.37	1 100 000	EUR	1 015 422	1 037 283	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	600 000	EUR	579 860	579 067	0,02
WPP Finance 2013 3.625% 24 - 12.09.29	269 000	EUR	269 677	276 867	0,01
WPP Finance 2013 4.00% 24 - 12.09.33	703 000	EUR	716 833	725 267	0,02
Yorkshire Building Society 0.50% 21 - 01.07.28	678 000	EUR	614 560	622 502	0,02
			232 971 496	237 720 757	6,48
États-Unis					
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	1 160 000	EUR	1 143 340	1 137 669	0,03
3M Co. 1.50% 16 - 02.06.31	650 000	EUR	575 814	590 289	0,02
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	706 000	EUR	653 178	666 310	0,02
AbbVie, Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	998 000	EUR	939 500	947 454	0,03
AbbVie, Inc. 1.25% 19 - 18.11.31	900 000	EUR	788 213	809 157	0,02
AbbVie, Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	1 000 000	EUR	973 734	978 442	0,03
AbbVie, Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	643 000	EUR	616 336	625 965	0,02
AbbVie, Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	650 000	EUR	644 932	646 777	0,02
Air Lease Corp. 3.70% 24 - 15.04.30	710 000	EUR	706 265	720 051	0,02
Air Products & Chemicals, Inc. 0.50% 20 - 05.05.28	770 000	EUR	716 216	715 099	0,02
Air Products & Chemicals, Inc. 0.80% 20 - 05.05.32	657 000	EUR	556 689	558 114	0,02
Air Products & Chemicals, Inc. 4.00% 23 - 03.03.35	880 000	EUR	885 516	921 172	0,02
Alcon Finance BV 2.375% 22 - 31.05.28	576 000	EUR	554 135	567 266	0,02
Altria Group, Inc. 2.20% 19 - 15.06.27	1 320 000	EUR	1 283 045	1 300 728	0,04
Altria Group, Inc. 3.125% 19 - 15.06.31	1 657 000	EUR	1 561 853	1 619 302	0,04
American Honda Finance Corp. 0.30% 21 - 07.07.28	1 400 000	EUR	1 275 601	1 272 031	0,03
American Honda Finance Corp. 3.50% 24 - 24.04.26	550 000	EUR	552 639	555 543	0,02
American Honda Finance Corp. 3.65% 24 - 23.04.31	1 153 000	EUR	1 161 437	1 171 200	0,03
American Honda Finance Corp. 3.75% 23 - 25.10.27	880 000	EUR	879 582	900 888	0,02
American International Group, Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	1 159 000	EUR	1 120 652	1 132 713	0,03
American Tower Corp. 0.40% 21 - 15.02.27	890 000	EUR	834 956	846 146	0,02
American Tower Corp. 0.45% 21 - 15.01.27	1 065 000	EUR	1 005 022	1 015 047	0,03
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	887 000	EUR	815 842	825 610	0,02
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	1 010 000	EUR	898 327	920 505	0,02
American Tower Corp. 0.95% 21 - 05.10.30	770 000	EUR	660 638	675 011	0,02
American Tower Corp. 1.00% 20 - 15.01.32	871 000	EUR	735 529	740 456	0,02
American Tower Corp. 1.25% 21 - 21.05.33	695 000	EUR	578 691	583 970	0,02
American Tower Corp. 1.95% 18 - 22.05.26	618 000	EUR	606 085	610 841	0,02
American Tower Corp. 3.90% 24 - 16.05.30	650 000	EUR	653 446	670 119	0,02
American Tower Corp. 4.10% 24 - 16.05.34	650 000	EUR	648 573	672 330	0,02
American Tower Corp. 4.125% 23 - 16.05.27	720 000	EUR	719 164	738 590	0,02
American Tower Corp. 4.625% 23 - 16.05.31	500 000	EUR	511 096	535 000	0,01
Amgen, Inc. 2.00% 16 - 25.02.26	1 000 000	EUR	987 372	992 227	0,03
Apple, Inc. 0.50% 19 - 15.11.31	1 300 000	EUR	1 142 930	1 127 246	0,03
Apple, Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	1 788 000	EUR	1 709 962	1 700 769	0,05
Apple, Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	1 853 000	EUR	1 825 050	1 822 651	0,05
Apple, Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	1 264 000	EUR	1 251 726	1 249 947	0,03
Astrazeneca Finance LLC 3.121% 24 - 05.08.30	819 000	EUR	821 092	826 762	0,02
Astrazeneca Finance LLC 3.278% 24 - 05.08.33	1 038 000	EUR	1 042 271	1 041 267	0,03
AT&T, Inc. 0.25% 19 - 04.03.26	1 281 000	EUR	1 245 793	1 245 317	0,03
AT&T, Inc. 0.80% 19 - 04.03.30	1 600 000	EUR	1 454 226	1 433 745	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
AT&T, Inc. 1.60% 20 - 19.05.28	2 450 000	EUR	2 336 879	2 349 828	0,06
AT&T, Inc. 1.80% 18 - 05.09.26	1 744 000	EUR	1 713 036	1 715 787	0,05
AT&T, Inc. 1.80% 19 - 14.09.39	800 000	EUR	602 525	634 263	0,02
AT&T, Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	1 111 000	EUR	1 005 296	1 023 764	0,03
AT&T, Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	1 800 000	EUR	1 740 061	1 750 981	0,05
AT&T, Inc. 2.45% 15 - 15.03.35	1 700 000	EUR	1 551 517	1 548 622	0,04
AT&T, Inc. 2.60% 14 - 17.12.29	1 045 000	EUR	1 023 847	1 026 666	0,03
AT&T, Inc. 2.60% 20 - 19.05.38	707 000	EUR	590 282	623 746	0,02
AT&T, Inc. 3.15% 17 - 04.09.36	2 317 000	EUR	2 277 685	2 205 298	0,06
AT&T, Inc. 3.375% 14 - 15.03.34	600 000	EUR	577 218	599 055	0,02
AT&T, Inc. 3.55% 12 - 17.12.32	2 000 000	EUR	2 011 932	2 031 192	0,06
AT&T, Inc. 3.95% 23 - 30.04.31	1 450 000	EUR	1 455 847	1 514 042	0,04
AT&T, Inc. 4.30% 23 - 18.11.34	1 660 000	EUR	1 690 028	1 762 511	0,05
Athene Global Funding 0.366% 21 - 10.09.26	760 000	EUR	721 661	728 688	0,02
Athene Global Funding 0.625% 21 - 12.01.28	800 000	EUR	729 446	744 381	0,02
Athene Global Funding 0.832% 22 - 08.01.27	529 000	EUR	494 418	507 332	0,01
Autoliv, Inc. 3.625% 24 - 07.08.29	560 000	EUR	556 226	567 965	0,02
Autoliv, Inc. 4.25% 23 - 15.03.28	600 000	EUR	604 381	617 935	0,02
Avery Dennison Corp. 3.75% 24 - 04.11.34	670 000	EUR	668 022	673 437	0,02
Bank of America Corp. FRN 19 - 08.08.29	1 182 000	EUR	1 067 321	1 084 368	0,03
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	1 300 000	EUR	1 207 171	1 223 516	0,03
Bank of America Corp. FRN 20 - 26.10.31	2 200 000	EUR	1 884 991	1 902 102	0,05
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.03.31	1 900 000	EUR	1 659 842	1 678 326	0,05
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.05.32	1 900 000	EUR	1 643 404	1 661 622	0,05
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.30	1 678 000	EUR	1 547 890	1 563 878	0,04
Bank of America Corp. FRN 18 - 25.04.28	1 865 000	EUR	1 799 911	1 812 647	0,05
Bank of America Corp. FRN 17 - 04.05.27	2 100 000	EUR	2 054 848	2 068 407	0,06
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.04.33	2 310 000	EUR	2 165 943	2 231 061	0,06
Bank of America Corp. FRN 20 - 31.03.29	1 981 000	EUR	1 999 873	2 025 016	0,06
Bank of America Corp. 4.134% 23 - 12.06.28	1 250 000	EUR	1 246 815	1 298 858	0,04
Baxter International, Inc. 1.30% 19 - 15.05.29	1 000 000	EUR	923 059	926 084	0,03
Becton Dickinson & Co. 1.90% 16 - 15.12.26	555 000	EUR	544 596	547 157	0,01
Becton Dickinson & Co. 3.519% 24 - 08.02.31	1 000 000	EUR	996 962	1 017 808	0,03
Becton Dickinson & Co. 3.828% 24 - 07.06.32	1 201 000	EUR	1 210 510	1 234 083	0,03
Berkshire Hathaway Finance Corp. 1.50% 22 - 18.03.30	479 000	EUR	444 452	447 671	0,01
Berkshire Hathaway Finance Corp. 2.00% 22 - 18.03.34	818 000	EUR	722 241	744 683	0,02
Berkshire Hathaway, Inc. 0.50% 21 - 15.01.41	1 080 000	EUR	691 934	692 969	0,02
Berkshire Hathaway, Inc. 1.125% 15 - 16.03.27	1 565 000	EUR	1 513 281	1 516 668	0,04
Berkshire Hathaway, Inc. 1.625% 15 - 16.03.35	1 275 000	EUR	1 115 846	1 105 930	0,03
Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 16 - 15.03.28	1 000 000	EUR	979 881	987 139	0,03
Berry Global, Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	400 000	EUR	384 658	387 259	0,01
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 1.00% 16 - 05.10.26	934 000	EUR	891 567	904 404	0,02
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 1.50% 19 - 10.04.29	600 000	EUR	558 788	563 681	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 3.50% 22 - 01.06.34	676 000	EUR	642 181	680 366	0,02
Blackstone Private Credit Fund 1.75% 21 - 30.11.26	600 000	EUR	558 560	576 740	0,02
BMW U.S. Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	900 000	EUR	864 112	870 833	0,02
BMW U.S. Capital LLC 3.00% 24 - 02.11.27	1 200 000	EUR	1 189 780	1 207 752	0,03
BMW U.S. Capital LLC 3.375% 24 - 02.02.34	1 400 000	EUR	1 393 499	1 390 160	0,04
Booking Holdings, Inc. 0.50% 21 - 08.03.28	1 200 000	EUR	1 108 312	1 117 534	0,03
Booking Holdings, Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	1 600 000	EUR	1 566 809	1 576 220	0,04
Booking Holdings, Inc. 3.25% 24 - 21.11.32	1 091 000	EUR	1 101 366	1 093 234	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.50% 24 - 01.03.29	560 000	EUR	560 625	573 212	0,02
Booking Holdings, Inc. 3.625% 23 - 12.11.28	620 000	EUR	627 579	638 810	0,02
Booking Holdings, Inc. 3.625% 24 - 01.03.32	760 000	EUR	760 223	779 118	0,02
Booking Holdings, Inc. 3.75% 24 - 01.03.36	730 000	EUR	727 853	743 754	0,02
Booking Holdings, Inc. 3.75% 24 - 21.11.37	1 377 000	EUR	1 406 121	1 393 032	0,04
Booking Holdings, Inc. 3.875% 24 - 21.03.45	1 000 000	EUR	985 252	996 955	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.00% 22 - 15.11.26	700 000	EUR	707 920	716 811	0,02
Booking Holdings, Inc. 4.00% 24 - 01.03.44	800 000	EUR	800 846	807 409	0,02
Booking Holdings, Inc. 4.125% 23 - 12.05.33	1 540 000	EUR	1 552 631	1 625 064	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	930 000	EUR	950 723	979 306	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.50% 22 - 15.11.31	1 370 000	EUR	1 439 845	1 475 255	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.75% 22 - 15.11.34	1 150 000	EUR	1 217 515	1 272 037	0,03
BorgWarner, Inc. 1.00% 21 - 19.05.31	1 200 000	EUR	1 002 014	1 032 444	0,03
Boston Scientific Corp. 0.625% 19 - 01.12.27	1 200 000	EUR	1 120 289	1 130 217	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. 1.75% 15 - 15.05.35	700 000	EUR	605 637	614 246	0,02
Brown-Forman Corp. 1.20% 16 - 07.07.26	519 000	EUR	504 845	508 232	0,01
Capital One Financial Corp. 1.65% 19 - 12.06.29	700 000	EUR	633 961	656 469	0,02
Cargill, Inc. 3.875% 23 - 24.04.30	600 000	EUR	604 626	622 191	0,02
Carrier Global Corp. 3.625% 24 - 15.01.37	1 000 000	EUR	983 953	995 672	0,03
Carrier Global Corp. 4.125% 24 - 29.05.28	1 110 000	EUR	1 124 352	1 155 535	0,03
Carrier Global Corp. 4.50% 24 - 29.11.32	960 000	EUR	988 667	1 030 294	0,03
Caterpillar Financial Services Corp. 3.023% 24 - 03.09.27	1 100 000	EUR	1 105 104	1 110 739	0,03
Caterpillar Financial Services Corp. 3.742% 23 - 04.09.26	1 220 000	EUR	1 224 636	1 242 269	0,03
Celanese U.S. Holdings LLC 0.625% 21 - 10.09.28	558 000	EUR	492 186	492 037	0,01
Celanese U.S. Holdings LLC 2.125% 18 - 01.03.27	599 000	EUR	574 153	576 022	0,02
Celanese U.S. Holdings LLC 4.777% 22 - 19.07.26	1 400 000	EUR	1 410 368	1 420 908	0,04
Celanese U.S. Holdings LLC 5.337% 22 - 19.01.29	600 000	EUR	615 556	634 576	0,02
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.06.27	900 000	EUR	859 312	859 240	0,02
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.12.29	800 000	EUR	717 378	725 349	0,02
Chubb INA Holdings LLC 1.40% 19 - 15.06.31	950 000	EUR	845 636	859 975	0,02
Chubb INA Holdings LLC 1.55% 18 - 15.03.28	1 140 000	EUR	1 097 643	1 094 735	0,03
Chubb INA Holdings LLC 2.50% 18 - 15.03.38	1 268 000	EUR	1 140 345	1 141 529	0,03
Citigroup, Inc. FRN 19 - 08.10.27	2 122 000	EUR	2 018 833	2 035 161	0,06
Citigroup, Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	1 805 000	EUR	1 660 420	1 674 295	0,05
Citigroup, Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	1 330 000	EUR	1 238 184	1 257 579	0,03
Citigroup, Inc. 1.625% 18 - 21.03.28	908 000	EUR	869 703	870 490	0,02
Citigroup, Inc. 2.125% 14 - 10.09.26	1 100 000	EUR	1 087 341	1 088 793	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Citigroup, Inc. FRN 22 - 22.09.28	1 200 000	EUR	1 195 432	1 224 342	0,03
Citigroup, Inc. FRN 24 - 14.05.32	1 950 000	EUR	1 935 185	1 989 033	0,05
Citigroup, Inc. FRN 22 - 22.09.33	1 300 000	EUR	1 298 581	1 359 761	0,04
Coca-Cola Co. 0.125% 20 - 15.03.29	1 500 000	EUR	1 350 205	1 346 367	0,04
Coca-Cola Co. 0.125% 21 - 09.03.29	1 052 000	EUR	949 308	944 690	0,03
Coca-Cola Co. 0.375% 20 - 15.03.33	1 036 000	EUR	841 240	841 845	0,02
Coca-Cola Co. 0.40% 21 - 06.05.30	900 000	EUR	785 600	791 423	0,02
Coca-Cola Co. 0.50% 21 - 09.03.33	1 090 000	EUR	897 161	893 704	0,02
Coca-Cola Co. 0.75% 19 - 22.09.26	800 000	EUR	774 411	777 462	0,02
Coca-Cola Co. 0.80% 20 - 15.03.40	996 000	EUR	719 656	698 339	0,02
Coca-Cola Co. 0.95% 21 - 06.05.36	700 000	EUR	556 946	549 607	0,01
Coca-Cola Co. 1.00% 21 - 09.03.41	910 000	EUR	643 719	635 950	0,02
Coca-Cola Co. 1.10% 16 - 02.09.36	600 000	EUR	476 475	477 516	0,01
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	1 784 000	EUR	1 739 558	1 731 670	0,05
Coca-Cola Co. 1.25% 19 - 08.03.31	975 000	EUR	897 439	887 696	0,02
Coca-Cola Co. 1.625% 15 - 09.03.35	1 992 000	EUR	1 810 078	1 731 039	0,05
Coca-Cola Co. 1.875% 14 - 22.09.26	1 000 000	EUR	990 176	989 282	0,03
Coca-Cola Co. 3.125% 24 - 14.05.32	650 000	EUR	639 534	654 092	0,02
Coca-Cola Co. 3.375% 24 - 15.08.37	571 000	EUR	566 493	572 945	0,02
Coca-Cola Co. 3.50% 24 - 14.05.44	750 000	EUR	727 509	746 288	0,02
Coca-Cola Co. 3.75% 24 - 15.08.53	636 000	EUR	626 949	644 744	0,02
Colgate-Palmolive Co. 0.30% 21 - 10.11.29	926 000	EUR	818 439	829 917	0,02
Colgate-Palmolive Co. 0.50% 19 - 06.03.26	500 000	EUR	488 920	488 726	0,01
Colgate-Palmolive Co. 0.875% 19 - 12.11.39	610 000	EUR	436 693	435 443	0,01
Colgate-Palmolive Co. 1.375% 19 - 06.03.34	600 000	EUR	519 431	528 735	0,01
Comcast Corp. Zero Coupon 21 - 14.09.26	1 700 000	EUR	1 625 626	1 624 193	0,04
Comcast Corp. 0.25% 20 - 20.05.27	851 000	EUR	803 528	803 477	0,02
Comcast Corp. 0.25% 21 - 14.09.29	508 000	EUR	448 669	451 678	0,01
Comcast Corp. 0.75% 20 - 20.02.32	2 000 000	EUR	1 748 982	1 702 231	0,05
Comcast Corp. 1.25% 20 - 20.02.40	916 000	EUR	692 444	685 191	0,02
Comcast Corp. 3.25% 24 - 26.09.32	1 335 000	EUR	1 338 639	1 341 864	0,04
Comcast Corp. 3.55% 24 - 26.09.36	1 337 000	EUR	1 344 702	1 341 981	0,04
Computershare U.S., Inc. 1.125% 21 - 07.10.31	500 000	EUR	413 148	422 272	0,01
Corning, Inc. 3.875% 23 - 15.05.26	400 000	EUR	400 148	405 202	0,01
Corning, Inc. 4.125% 23 - 15.05.31	800 000	EUR	810 987	841 817	0,02
Coty, Inc. 3.875% 21 - 15.04.26	400 000	EUR	400 128	400 265	0,01
Coty, Inc. 4.50% 24 - 15.05.27	600 000	EUR	610 661	613 367	0,02
Coty, Inc. 5.75% 23 - 15.09.28	1 200 000	EUR	1 250 473	1 251 896	0,03
Danaher Corp. 2.10% 20 - 30.09.26	1 238 000	EUR	1 224 345	1 226 908	0,03
Danaher Corp. 2.50% 20 - 30.03.30	925 000	EUR	901 947	906 923	0,02
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19 - 09.04.28	605 000	EUR	555 621	568 387	0,02
Digital Euro Finco LLC 2.50% 19 - 16.01.26	1 482 000	EUR	1 462 718	1 476 144	0,04
Discovery Communications LLC 1.90% 15 - 19.03.27	1 006 000	EUR	965 823	973 302	0,03
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	700 000	EUR	662 931	662 174	0,02
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	728 000	EUR	712 999	708 634	0,02
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	93 000	EUR	91 212	90 526	0,00
Dow Chemical Co. 0.50% 20 - 15.03.27	1 295 000	EUR	1 227 335	1 230 678	0,03
Dow Chemical Co. 1.125% 20 - 15.03.32	800 000	EUR	680 719	688 543	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Dow Chemical Co. 1.875% 20 - 15.03.40	800 000	EUR	602 293	613 286	0,02
Duke Energy Corp. 3.10% 22 - 15.06.28	900 000	EUR	882 675	902 217	0,02
Duke Energy Corp. 3.75% 24 - 01.04.31	1 280 000	EUR	1 273 915	1 302 174	0,04
Duke Energy Corp. 3.85% 22 - 15.06.34	500 000	EUR	478 580	501 408	0,01
DXC Technology Co. 1.75% 18 - 15.01.26	950 000	EUR	929 249	937 623	0,03
Eastman Chemical Co. 1.875% 16 - 23.11.26	862 000	EUR	841 993	849 070	0,02
Eli Lilly & Co. 0.50% 21 - 14.09.33	650 000	EUR	529 511	536 061	0,01
Eli Lilly & Co. 0.625% 19 - 01.11.31	677 000	EUR	599 680	586 572	0,02
Eli Lilly & Co. 1.125% 21 - 14.09.51	400 000	EUR	246 934	249 469	0,01
Eli Lilly & Co. 1.375% 21 - 14.09.61	1 100 000	EUR	618 891	625 474	0,02
Eli Lilly & Co. 1.625% 15 - 02.06.26	1 109 000	EUR	1 098 713	1 096 282	0,03
Eli Lilly & Co. 1.70% 19 - 01.11.49	1 700 000	EUR	1 378 150	1 252 373	0,03
Eli Lilly & Co. 2.125% 15 - 03.06.30	1 166 000	EUR	1 153 775	1 129 406	0,03
Emerson Electric Co. 2.00% 19 - 15.10.29	600 000	EUR	580 976	578 902	0,02
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.25% 24 - 15.03.31	1 018 000	EUR	1 014 356	1 015 030	0,03
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.625% 24 - 22.11.34	704 000	EUR	701 591	702 183	0,02
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.65% 24 - 03.09.33	850 000	EUR	850 855	854 055	0,02
Equinix, Inc. 0.25% 21 - 15.03.27	695 000	EUR	651 006	656 532	0,02
Equinix, Inc. 1.00% 21 - 15.03.33	700 000	EUR	577 727	580 834	0,02
Equitable Financial Life Global Funding 0.60% 21 - 16.06.28	500 000	EUR	450 702	462 664	0,01
Euronet Worldwide, Inc. 1.375% 19 - 22.05.26	900 000	EUR	927 591	874 972	0,02
Exxon Mobil Corp. 0.524% 20 - 26.06.28	1 200 000	EUR	1 116 808	1 113 609	0,03
Exxon Mobil Corp. 0.835% 20 - 26.06.32	1 310 000	EUR	1 105 795	1 118 805	0,03
Exxon Mobil Corp. 1.408% 20 - 26.06.39	1 400 000	EUR	1 047 873	1 057 016	0,03
FedEx Corp. 0.45% 21 - 04.05.29	710 000	EUR	630 350	637 331	0,02
FedEx Corp. 0.95% 21 - 04.05.33	857 000	EUR	692 944	706 611	0,02
FedEx Corp. 1.30% 19 - 05.08.31	575 000	EUR	517 320	512 466	0,01
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	1 615 000	EUR	1 570 519	1 584 392	0,04
Fidelity National Information Services, Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	813 000	EUR	748 197	757 230	0,02
Fidelity National Information Services, Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	1 820 000	EUR	1 776 358	1 766 448	0,05
Fidelity National Information Services, Inc. 2.00% 19 - 21.05.30	1 262 000	EUR	1 176 577	1 196 122	0,03
Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 19 - 21.05.39	700 000	EUR	627 796	650 228	0,02
Fiserv, Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	700 000	EUR	665 701	675 589	0,02
Fiserv, Inc. 1.625% 19 - 01.07.30	619 000	EUR	566 055	573 242	0,02
Fiserv, Inc. 4.50% 23 - 24.05.31	970 000	EUR	980 734	1 034 605	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 2.386% 19 - 17.02.26	950 000	EUR	929 352	941 397	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 4.165% 24 - 21.11.28	1 110 000	EUR	1 109 389	1 130 551	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 4.445% 24 - 14.02.30	1 430 000	EUR	1 438 568	1 469 322	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 4.867% 23 - 03.08.27	1 360 000	EUR	1 371 296	1 413 535	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 23 - 20.02.29	1 010 000	EUR	1 024 355	1 062 625	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Ford Motor Credit Co. LLC 6.125% 23 - 15.05.28	770 000	EUR	803 263	832 663	0,02
Fortive Corp. 3.70% 24 - 13.02.26	560 000	EUR	559 614	565 147	0,02
Fortive Corp. 3.70% 24 - 15.08.29	930 000	EUR	933 554	952 987	0,03
General Electric Co. 1.50% 17 - 17.05.29	1 400 000	EUR	1 341 402	1 325 073	0,04
General Electric Co. 1.875% 15 - 28.05.27	550 000	EUR	537 584	539 795	0,01
General Electric Co. 2.125% 17 - 17.05.37	800 000	EUR	699 042	680 836	0,02
General Electric Co. 4.125% 05 - 19.09.35	813 000	EUR	853 780	860 389	0,02
General Mills, Inc. 0.45% 20 - 15.01.26	739 000	EUR	719 987	722 105	0,02
General Mills, Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	360 000	EUR	345 853	350 981	0,01
General Mills, Inc. 3.65% 24 - 23.10.30	860 000	EUR	866 527	881 976	0,02
General Mills, Inc. 3.85% 24 - 23.04.34	560 000	EUR	558 537	576 878	0,02
General Mills, Inc. 3.907% 23 - 13.04.29	1 020 000	EUR	1 029 306	1 055 112	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 0.60% 21 - 20.05.27	989 000	EUR	929 597	934 785	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	700 000	EUR	622 792	640 545	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 0.85% 20 - 26.02.26	968 000	EUR	944 333	947 484	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 3.90% 24 - 12.01.28	1 270 000	EUR	1 280 826	1 299 506	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 24 - 10.07.30	1 080 000	EUR	1 081 258	1 112 815	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 4.30% 23 - 15.02.29	1 056 000	EUR	1 046 194	1 096 069	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 4.50% 23 - 22.11.27	400 000	EUR	402 443	415 561	0,01
Global Payments, Inc. 4.875% 23 - 17.03.31	1 100 000	EUR	1 119 560	1 162 727	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. 0.25% 21 - 26.01.28	2 710 000	EUR	2 505 097	2 512 806	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. 0.75% 21 - 23.03.32	1 571 000	EUR	1 284 565	1 315 358	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	1 060 000	EUR	930 593	955 043	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	540 000	EUR	514 087	486 531	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 21 - 09.05.29	1 653 000	EUR	1 498 314	1 506 550	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 1.00% 21 - 18.03.33	1 600 000	EUR	1 323 131	1 343 311	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 1.25% 22 - 07.02.29	1 750 000	EUR	1 605 973	1 632 387	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 1.625% 16 - 27.07.26	2 517 000	EUR	2 471 337	2 474 609	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	872 000	EUR	838 191	848 662	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	1 800 000	EUR	1 726 278	1 741 270	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 2.875% 14 - 03.06.26	894 000	EUR	891 399	897 086	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. 3.00% 16 - 12.02.31	1 438 000	EUR	1 409 458	1 437 518	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	1 250 000	EUR	1 250 013	1 305 433	0,04
Harley-Davidson Financial Services, Inc. 5.125% 23 - 05.04.26	900 000	EUR	908 113	920 278	0,02
Honeywell International, Inc. 0.75% 20 - 10.03.32	693 000	EUR	584 199	590 330	0,02
Honeywell International, Inc. 2.25% 16 - 22.02.28	985 000	EUR	960 814	971 635	0,03
Honeywell International, Inc. 3.375% 24 - 01.03.30	1 100 000	EUR	1 104 433	1 116 214	0,03
Honeywell International, Inc. 3.50% 23 - 17.05.27	780 000	EUR	784 551	793 601	0,02
Honeywell International, Inc. 3.75% 23 - 17.05.32	600 000	EUR	603 141	615 517	0,02
Honeywell International, Inc. 3.75% 24 - 01.03.36	1 100 000	EUR	1 093 357	1 105 827	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Honeywell International, Inc. 4.125% 22 - 02.11.34	1 300 000	EUR	1 309 684	1 366 487	0,04
IHG Finance LLC 3.625% 24 - 27.09.31	950 000	EUR	949 258	956 666	0,03
IHG Finance LLC 4.375% 23 - 28.11.29	890 000	EUR	906 224	937 697	0,03
Illinois Tool Works, Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	783 000	EUR	735 710	740 700	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 1.00% 19 - 05.06.31	790 000	EUR	696 517	700 079	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	575 000	EUR	552 576	555 815	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 3.00% 14 - 19.05.34	506 000	EUR	495 223	498 227	0,01
Illinois Tool Works, Inc. 3.25% 24 - 17.05.28	850 000	EUR	847 442	864 566	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 3.375% 24 - 17.05.32	1 210 000	EUR	1 201 197	1 236 645	0,03
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	1 663 000	EUR	1 562 964	1 543 386	0,04
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	2 000 000	EUR	1 733 275	1 692 196	0,05
International Business Machines Corp. 0.875% 22 - 09.02.30	1 521 000	EUR	1 377 310	1 375 579	0,04
International Business Machines Corp. 1.20% 20 - 11.02.40	1 392 000	EUR	1 085 638	1 001 730	0,03
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	1 266 000	EUR	1 229 519	1 231 262	0,03
International Business Machines Corp. 1.25% 22 - 09.02.34	1 321 000	EUR	1 136 332	1 119 113	0,03
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	1 481 000	EUR	1 398 168	1 400 191	0,04
International Business Machines Corp. 1.75% 16 - 07.03.28	553 000	EUR	526 782	537 841	0,01
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	1 802 000	EUR	1 683 295	1 674 483	0,05
International Business Machines Corp. 3.375% 23 - 06.02.27	1 300 000	EUR	1 294 657	1 315 797	0,04
International Business Machines Corp. 3.625% 23 - 06.02.31	1 600 000	EUR	1 602 751	1 647 148	0,04
International Business Machines Corp. 3.75% 23 - 06.02.35	1 300 000	EUR	1 288 536	1 346 370	0,04
International Business Machines Corp. 4.00% 23 - 06.02.43	1 200 000	EUR	1 165 276	1 231 305	0,03
International Flavors & Fragrances, Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	1 125 000	EUR	1 100 824	1 102 444	0,03
IWG U.S. Finance LLC 6.50% 24 - 28.06.30	800 000	EUR	809 324	855 138	0,02
Jefferies Financial Group, Inc. 3.875% 24 - 16.04.26	1 080 000	EUR	1 081 440	1 090 264	0,03
Jefferies Financial Group, Inc. 4.00% 24 - 16.04.29	660 000	EUR	657 578	680 544	0,02
John Deere Capital Corp. 3.45% 24 - 16.07.32	1 345 000	EUR	1 357 914	1 379 790	0,04
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	1 100 000	EUR	1 046 006	1 051 313	0,03
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	1 700 000	EUR	1 550 435	1 503 677	0,04
Johnson & Johnson 3.20% 24 - 01.06.32	1 110 000	EUR	1 112 531	1 134 793	0,03
Johnson & Johnson 3.35% 24 - 01.06.36	1 140 000	EUR	1 138 122	1 157 167	0,03
Johnson & Johnson 3.55% 24 - 01.06.44	1 300 000	EUR	1 286 174	1 332 067	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.02.28	1 700 000	EUR	1 598 982	1 610 064	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 17.02.33	2 058 000	EUR	1 690 229	1 709 420	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	2 048 000	EUR	1 813 012	1 826 404	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	2 467 000	EUR	2 158 486	2 139 371	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 11.03.27	3 018 000	EUR	2 932 495	2 955 572	0,08
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	1 890 000	EUR	1 841 913	1 850 681	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 18.05.28	2 829 000	EUR	2 757 743	2 744 929	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	1 100 000	EUR	1 038 365	1 061 628	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 23.03.30	3 200 000	EUR	3 010 572	3 063 896	0,08
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	1 530 000	EUR	1 518 273	1 536 734	0,04
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	1 300 000	EUR	1 301 018	1 304 798	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 06.06.28	1 720 000	EUR	1 728 057	1 751 972	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 21.03.34	2 700 000	EUR	2 733 644	2 760 399	0,08
JPMorgan Chase & Co. FRN 23 - 13.11.31	2 700 000	EUR	2 794 315	2 880 733	0,08
Kellanova 0.50% 21 - 20.05.29	703 000	EUR	625 937	636 452	0,02
Kellanova 3.75% 24 - 16.05.34	290 000	EUR	285 362	296 841	0,01
Kinder Morgan, Inc. 2.25% 15 - 16.03.27	511 000	EUR	491 753	505 536	0,01
KKR Group Finance Co. V LLC 1.625% 19 - 22.05.29	729 000	EUR	665 266	687 002	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 2.25% 16 - 25.05.28	1 800 000	EUR	1 740 454	1 768 369	0,05
Kraft Heinz Foods Co. 3.50% 24 - 15.03.29	500 000	EUR	502 760	510 142	0,01
Liberty Mutual Group, Inc. 2.75% 16 - 04.05.26	850 000	EUR	840 274	848 887	0,02
Liberty Mutual Group, Inc. 4.625% 22 - 02.12.30	700 000	EUR	699 560	742 221	0,02
ManpowerGroup, Inc. 1.75% 18 - 22.06.26	1 007 000	EUR	988 988	990 282	0,03
ManpowerGroup, Inc. 3.50% 22 - 30.06.27	700 000	EUR	698 246	708 377	0,02
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	657 000	EUR	635 042	641 577	0,02
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	600 000	EUR	563 784	569 788	0,02
MassMutual Global Funding II 3.75% 23 - 19.01.30	602 000	EUR	600 660	624 590	0,02
Mastercard, Inc. 1.00% 22 - 22.02.29	966 000	EUR	896 547	903 458	0,02
Mastercard, Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	1 172 000	EUR	1 154 640	1 164 400	0,03
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	808 000	EUR	727 626	735 098	0,02
McDonald's Corp. 0.875% 21 - 04.10.33	608 000	EUR	497 978	501 721	0,01
McDonald's Corp. 0.90% 19 - 15.06.26	900 000	EUR	872 709	878 043	0,02
McDonald's Corp. 1.50% 17 - 28.11.29	700 000	EUR	655 661	656 672	0,02
McDonald's Corp. 1.60% 19 - 15.03.31	600 000	EUR	554 948	550 929	0,01
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	1 100 000	EUR	1 068 769	1 067 577	0,03
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	700 000	EUR	682 512	691 148	0,02
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	1 210 000	EUR	1 165 082	1 183 921	0,03
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	500 000	EUR	484 602	495 464	0,01
McDonald's Corp. 3.00% 22 - 31.05.34	672 000	EUR	636 113	653 942	0,02
McDonald's Corp. 3.625% 23 - 28.11.27	620 000	EUR	622 700	635 393	0,02
McDonald's Corp. 3.875% 23 - 20.02.31	940 000	EUR	951 241	981 543	0,03
McDonald's Corp. 4.00% 23 - 07.03.30	600 000	EUR	613 206	628 132	0,02
McDonald's Corp. 4.125% 23 - 28.11.35	910 000	EUR	910 722	951 165	0,03
McDonald's Corp. 4.25% 23 - 07.03.35	700 000	EUR	718 957	744 815	0,02
McKesson Corp. 1.625% 18 - 30.10.26	562 000	EUR	546 995	551 199	0,01
Medtronic, Inc. 3.65% 24 - 15.10.29	1 300 000	EUR	1 309 197	1 340 654	0,04
Medtronic, Inc. 3.875% 24 - 15.10.36	995 000	EUR	1 006 331	1 031 263	0,03
Medtronic, Inc. 4.15% 24 - 15.10.43	734 000	EUR	759 896	761 680	0,02
Medtronic, Inc. 4.15% 24 - 15.10.53	903 000	EUR	913 519	943 617	0,03
Merck & Co., Inc. 1.375% 16 - 02.11.36	100 000	EUR	78 158	81 848	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Merck & Co., Inc. 1.375% 16 - 02.11.36	513 000	EUR	413 318	419 879	0,01
Merck & Co., Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	1 566 000	EUR	1 544 762	1 544 107	0,04
Merck & Co., Inc. 2.50% 14 - 15.10.34	500 000	EUR	476 830	474 858	0,01
Metropolitan Life Global Funding I 0.50% 21 - 25.05.29	904 000	EUR	825 592	817 950	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	790 000	EUR	747 272	752 913	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 3.625% 24 - 26.03.34	610 000	EUR	613 284	625 603	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 22 - 05.12.30	1 000 000	EUR	1 010 767	1 039 598	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 23 - 07.12.31	750 000	EUR	771 696	779 126	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 4.00% 23 - 05.04.28	710 000	EUR	710 614	737 131	0,02
Microsoft Corp. 2.625% 13 - 02.05.33	800 000	EUR	783 275	797 434	0,02
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	2 276 000	EUR	2 355 637	2 324 371	0,06
MMS USA Holdings, Inc. 1.25% 19 - 13.06.28	1 100 000	EUR	1 039 840	1 041 192	0,03
MMS USA Holdings, Inc. 1.75% 19 - 13.06.31	900 000	EUR	811 215	831 830	0,02
Molson Coors Beverage Co. 3.80% 24 - 15.06.32	1 140 000	EUR	1 158 597	1 167 381	0,03
Mondelez International, Inc. 0.25% 21 - 17.03.28	1 118 000	EUR	1 024 069	1 028 242	0,03
Mondelez International, Inc. 0.75% 21 - 17.03.33	800 000	EUR	654 683	651 558	0,02
Mondelez International, Inc. 1.375% 21 - 17.03.41	950 000	EUR	708 861	668 839	0,02
Mondelez International, Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	1 073 000	EUR	1 055 919	1 049 348	0,03
Mondelez International, Inc. 2.375% 15 - 06.03.35	650 000	EUR	604 737	581 375	0,02
Moody's Corp. 0.95% 19 - 25.02.30	1 028 000	EUR	933 758	929 124	0,03
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	620 000	EUR	601 599	611 680	0,02
Morgan Stanley FRN 21 - 29.10.27	2 500 000	EUR	2 361 757	2 391 627	0,07
Morgan Stanley FRN 20 - 26.10.29	2 246 000	EUR	2 002 396	2 044 324	0,06
Morgan Stanley FRN 21 - 07.02.31	2 300 000	EUR	1 993 274	2 003 342	0,05
Morgan Stanley FRN 21 - 29.04.33	2 400 000	EUR	1 995 142	2 046 944	0,06
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	2 125 000	EUR	2 070 199	2 074 320	0,06
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	2 410 000	EUR	2 346 703	2 361 403	0,06
Morgan Stanley FRN 22 - 07.05.32	2 029 000	EUR	1 926 875	1 982 443	0,05
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.30	1 820 000	EUR	1 840 033	1 867 116	0,05
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.35	2 690 000	EUR	2 728 979	2 753 846	0,07
Morgan Stanley FRN 23 - 02.03.29	2 800 000	EUR	2 850 724	2 937 800	0,08
Morgan Stanley FRN 22 - 25.10.28	1 300 000	EUR	1 331 455	1 365 296	0,04
Morgan Stanley FRN 22 - 25.01.34	2 200 000	EUR	2 289 940	2 455 536	0,07
Nasdaq, Inc. 0.875% 20 - 13.02.30	796 000	EUR	703 426	715 344	0,02
Nasdaq, Inc. 0.90% 21 - 30.07.33	621 000	EUR	499 282	503 502	0,01
Nasdaq, Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	1 120 000	EUR	1 058 183	1 066 209	0,03
Nasdaq, Inc. 4.50% 23 - 15.02.32	820 000	EUR	835 210	875 673	0,02
National Grid North America, Inc. 0.41% 22 - 20.01.26	620 000	EUR	600 968	605 424	0,02
National Grid North America, Inc. 1.054% 22 - 20.01.31	610 000	EUR	531 182	534 712	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
National Grid North America, Inc. 3.247% 24 - 25.11.29	891 000	EUR	891 000	894 916	0,02
National Grid North America, Inc. 3.631% 24 - 03.09.31	1 218 000	EUR	1 235 392	1 238 612	0,03
National Grid North America, Inc. 3.724% 24 - 25.11.34	800 000	EUR	800 000	805 174	0,02
National Grid North America, Inc. 4.061% 24 - 03.09.36	1 174 000	EUR	1 192 995	1 207 143	0,03
National Grid North America, Inc. 4.151% 23 - 12.09.27	800 000	EUR	810 765	825 740	0,02
National Grid North America, Inc. 4.668% 23 - 12.09.33	600 000	EUR	592 540	646 226	0,02
Netflix, Inc. 3.625% 17 - 15.05.27	1 600 000	EUR	1 605 713	1 634 003	0,04
Netflix, Inc. 3.625% 19 - 15.06.30	1 500 000	EUR	1 463 611	1 544 275	0,04
Netflix, Inc. 3.875% 19 - 15.11.29	1 500 000	EUR	1 490 739	1 560 648	0,04
Netflix, Inc. 4.625% 18 - 15.05.29	1 400 000	EUR	1 432 201	1 499 043	0,04
New York Life Global Funding 0.25% 20 - 23.01.27	1 044 000	EUR	991 679	995 328	0,03
New York Life Global Funding 0.25% 21 - 04.10.28	810 000	EUR	743 307	740 171	0,02
New York Life Global Funding 3.45% 24 - 30.01.31	670 000	EUR	678 574	687 009	0,02
New York Life Global Funding 3.625% 23 - 09.01.30	1 052 000	EUR	1 060 513	1 087 709	0,03
New York Life Global Funding 3.625% 24 - 07.06.34	650 000	EUR	654 883	671 965	0,02
Northwestern Mutual Global Funding 4.109% 23 - 15.03.30	700 000	EUR	705 322	736 381	0,02
Oncor Electric Delivery Co. LLC 3.50% 24 - 15.05.31	650 000	EUR	651 531	661 182	0,02
PepsiCo, Inc. 0.40% 20 - 09.10.32	1 000 000	EUR	841 987	828 467	0,02
PepsiCo, Inc. 0.50% 20 - 06.05.28	1 406 000	EUR	1 318 873	1 311 271	0,04
PepsiCo, Inc. 0.75% 19 - 18.03.27	930 000	EUR	889 011	895 272	0,02
PepsiCo, Inc. 0.75% 21 - 14.10.33	1 111 000	EUR	932 232	921 517	0,02
PepsiCo, Inc. 0.875% 16 - 18.07.28	1 200 000	EUR	1 136 242	1 131 562	0,03
PepsiCo, Inc. 0.875% 19 - 16.10.39	760 000	EUR	534 819	553 062	0,01
PepsiCo, Inc. 1.05% 20 - 09.10.50	1 026 000	EUR	643 520	648 618	0,02
PepsiCo, Inc. 1.125% 19 - 18.03.31	690 000	EUR	622 860	623 360	0,02
PepsiCo, Inc. 2.625% 14 - 28.04.26	400 000	EUR	399 633	400 264	0,01
Pfizer, Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	883 000	EUR	850 484	853 356	0,02
Philip Morris International, Inc. 0.125% 19 - 03.08.26	550 000	EUR	523 988	528 090	0,01
Philip Morris International, Inc. 0.80% 19 - 01.08.31	960 000	EUR	815 177	818 317	0,02
Philip Morris International, Inc. 1.45% 19 - 01.08.39	940 000	EUR	643 469	664 449	0,02
Philip Morris International, Inc. 1.875% 17 - 06.11.37	700 000	EUR	518 239	550 947	0,01
Philip Morris International, Inc. 2.00% 16 - 09.05.36	683 000	EUR	562 823	564 860	0,02
Philip Morris International, Inc. 2.875% 14 - 03.03.26	1 379 000	EUR	1 379 367	1 380 825	0,04
Philip Morris International, Inc. 2.875% 14 - 14.05.29	590 000	EUR	577 707	587 753	0,02
Philip Morris International, Inc. 3.125% 13 - 03.06.33	483 000	EUR	459 768	478 326	0,01
Philip Morris International, Inc. 3.75% 24 - 15.01.31	900 000	EUR	896 466	919 003	0,02
PPG Industries, Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	822 000	EUR	797 615	800 076	0,02
PPG Industries, Inc. 2.75% 22 - 01.06.29	967 000	EUR	941 301	956 759	0,03
Procter & Gamble Co. 0.35% 21 - 05.05.30	920 000	EUR	813 657	814 376	0,02
Procter & Gamble Co. 0.90% 21 - 04.11.41	906 000	EUR	639 704	632 952	0,02
Procter & Gamble Co. 1.20% 18 - 30.10.28	1 000 000	EUR	956 290	950 060	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Procter & Gamble Co. 1.25% 17 - 25.10.29	600 000	EUR	561 582	564 211	0,02
Procter & Gamble Co. 1.875% 18 - 30.10.38	500 000	EUR	421 126	433 972	0,01
Procter & Gamble Co. 3.15% 24 - 29.04.28	850 000	EUR	848 870	865 754	0,02
Procter & Gamble Co. 3.20% 24 - 29.04.34	1 120 000	EUR	1 107 455	1 136 272	0,03
Procter & Gamble Co. 3.25% 23 - 02.08.26	880 000	EUR	879 834	890 083	0,02
Procter & Gamble Co. 3.25% 23 - 02.08.31	700 000	EUR	700 215	718 040	0,02
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	1 380 000	EUR	1 458 168	1 452 510	0,04
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	944 000	EUR	861 623	880 874	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 20 - 06.02.28	745 000	EUR	691 668	690 956	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	1 067 000	EUR	909 763	880 087	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.625% 19 - 10.09.31	1 079 000	EUR	904 029	913 844	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 20 - 06.02.35	781 000	EUR	626 290	616 376	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 21 - 16.02.41	593 000	EUR	362 638	390 572	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 22 - 08.02.29	750 000	EUR	687 668	694 130	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 19 - 10.09.49	790 000	EUR	522 386	507 845	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 22 - 08.02.34	900 000	EUR	752 782	764 138	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	1 110 000	EUR	1 057 205	1 066 678	0,03
Prologis Euro Finance LLC 3.875% 23 - 31.01.30	802 000	EUR	799 730	832 646	0,02
Prologis Euro Finance LLC 4.00% 24 - 05.05.34	720 000	EUR	720 250	741 916	0,02
Prologis Euro Finance LLC 4.25% 23 - 31.01.43	952 000	EUR	924 375	986 900	0,03
Prologis Euro Finance LLC 4.625% 23 - 23.05.33	800 000	EUR	816 562	863 190	0,02
Prologis LP 3.00% 14 - 02.06.26	600 000	EUR	596 792	601 243	0,02
Public Storage Operating Co. 0.50% 21 - 09.09.30	1 031 000	EUR	885 157	892 131	0,02
Public Storage Operating Co. 0.875% 20 - 24.01.32	524 000	EUR	430 963	446 390	0,01
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	850 000	EUR	838 234	848 189	0,02
PVH Corp. 4.125% 24 - 16.07.29	490 000	EUR	488 396	504 138	0,01
Realty Income Corp. 4.875% 23 - 06.07.30	680 000	EUR	701 787	729 190	0,02
Realty Income Corp. 5.125% 23 - 06.07.34	760 000	EUR	781 496	836 918	0,02
Revvity, Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	1 002 000	EUR	979 519	988 448	0,03
RTX Corp. 2.15% 18 - 18.05.30	505 000	EUR	465 251	480 497	0,01
Southern Co. FRN 21 - 15.09.81	1 462 000	EUR	1 248 870	1 371 008	0,04
Southern Power Co. 1.85% 16 - 20.06.26	900 000	EUR	887 848	890 077	0,02
Southern Power Co. 1.85% 16 - 20.06.26	200 000	EUR	194 665	197 795	0,01
Stryker Corp. 0.75% 19 - 01.03.29	1 194 000	EUR	1 091 276	1 097 001	0,03
Stryker Corp. 1.00% 19 - 03.12.31	871 000	EUR	747 872	760 409	0,02
Stryker Corp. 2.125% 18 - 30.11.27	1 080 000	EUR	1 054 263	1 059 078	0,03
Stryker Corp. 2.625% 18 - 30.11.30	857 000	EUR	832 874	841 704	0,02
Stryker Corp. 3.375% 23 - 11.12.28	800 000	EUR	805 987	815 717	0,02
Stryker Corp. 3.375% 24 - 11.09.32	1 015 000	EUR	1 018 969	1 026 726	0,03
Stryker Corp. 3.625% 24 - 11.09.36	856 000	EUR	852 107	863 083	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.50% 19 - 01.03.28	1 050 000	EUR	979 032	978 489	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 19 - 01.10.31	1 398 000	EUR	1 214 800	1 213 258	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.375% 16 - 12.09.28	800 000	EUR	753 502	761 412	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.40% 17 - 23.01.26	800 000	EUR	792 113	790 188	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.45% 17 - 16.03.27	800 000	EUR	776 726	780 302	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.50% 19 - 01.10.39	1 120 000	EUR	911 429	847 525	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 20 - 15.04.27	1 014 000	EUR	993 209	994 829	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 19 - 01.10.49	1 166 000	EUR	860 451	812 642	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.95% 17 - 24.07.29	1 000 000	EUR	958 328	962 519	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 20 - 15.04.32	900 000	EUR	862 984	856 666	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.875% 17 - 24.07.37	1 061 000	EUR	1 006 337	990 244	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.20% 22 - 21.01.26	704 000	EUR	703 030	707 452	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.65% 22 - 21.11.34	800 000	EUR	801 080	817 424	0,02
Timken Co. 4.125% 24 - 23.05.34	780 000	EUR	769 238	781 780	0,02
T-Mobile USA, Inc. 3.55% 24 - 08.05.29	780 000	EUR	781 187	798 536	0,02
T-Mobile USA, Inc. 3.70% 24 - 08.05.32	980 000	EUR	984 035	1 006 037	0,03
T-Mobile USA, Inc. 3.85% 24 - 08.05.36	950 000	EUR	947 246	977 170	0,03
Toyota Motor Credit Corp. 0.125% 21 - 05.11.27	1 480 000	EUR	1 379 879	1 372 683	0,04
Toyota Motor Credit Corp. 0.25% 20 - 16.07.26	1 166 000	EUR	1 135 383	1 122 286	0,03
Toyota Motor Credit Corp. 3.625% 24 - 15.07.31	1 463 000	EUR	1 484 522	1 496 706	0,04
Toyota Motor Credit Corp. 3.85% 23 - 24.07.30	1 200 000	EUR	1 208 260	1 244 762	0,03
Toyota Motor Credit Corp. 4.05% 23 - 13.09.29	1 400 000	EUR	1 420 399	1 463 470	0,04
U.S. Bancorp FRN 24 - 21.05.32	1 000 000	EUR	1 004 068	1 029 284	0,03
Unilever Capital Corp. 3.30% 23 - 06.06.29	700 000	EUR	693 624	716 634	0,02
Unilever Capital Corp. 3.40% 23 - 06.06.33	900 000	EUR	896 844	918 053	0,02
United Parcel Service, Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	800 000	EUR	746 682	752 629	0,02
United Parcel Service, Inc. 1.50% 17 - 15.11.32	550 000	EUR	491 598	499 437	0,01
Utah Acquisition Sub, Inc. 3.125% 16 - 22.11.28	1 292 000	EUR	1 273 223	1 298 118	0,04
Veralto Corp. 4.15% 24 - 19.09.31	700 000	EUR	709 892	725 827	0,02
Verizon Communications, Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	1 400 000	EUR	1 249 115	1 262 062	0,03
Verizon Communications, Inc. 0.75% 21 - 22.03.32	1 190 000	EUR	975 880	1 003 715	0,03
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	1 033 000	EUR	983 105	991 766	0,03
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 19.03.32	1 044 000	EUR	909 718	889 109	0,02
Verizon Communications, Inc. 1.125% 21 - 19.09.35	1 236 000	EUR	960 061	973 342	0,03
Verizon Communications, Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	1 662 000	EUR	1 531 665	1 520 998	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.30% 20 - 18.05.33	1 777 000	EUR	1 554 588	1 513 419	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	1 292 000	EUR	1 230 488	1 228 778	0,03
Verizon Communications, Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	1 190 000	EUR	1 154 273	1 164 072	0,03
Verizon Communications, Inc. 1.50% 19 - 19.09.39	848 000	EUR	634 122	642 237	0,02
Verizon Communications, Inc. 1.85% 20 - 18.05.40	1 051 000	EUR	833 502	824 895	0,02
Verizon Communications, Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	950 000	EUR	906 124	907 119	0,02
Verizon Communications, Inc. 2.625% 14 - 01.12.31	1 263 000	EUR	1 253 196	1 221 727	0,03
Verizon Communications, Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	1 950 000	EUR	1 866 343	1 796 097	0,05
Verizon Communications, Inc. 3.25% 14 - 17.02.26	1 100 000	EUR	1 102 347	1 106 839	0,03
Verizon Communications, Inc. 3.50% 24 - 28.06.32	1 230 000	EUR	1 217 033	1 249 818	0,03
Verizon Communications, Inc. 3.75% 24 - 28.02.36	1 330 000	EUR	1 319 980	1 348 745	0,04
Verizon Communications, Inc. 4.25% 22 - 31.10.30	1 500 000	EUR	1 537 910	1 591 182	0,04
Verizon Communications, Inc. 4.75% 22 - 31.10.34	1 700 000	EUR	1 780 474	1 871 735	0,05
Visa, Inc. 1.50% 22 - 15.06.26	1 686 000	EUR	1 653 903	1 663 462	0,05
Visa, Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	1 353 000	EUR	1 297 416	1 310 956	0,04
Visa, Inc. 2.375% 22 - 15.06.34	819 000	EUR	763 021	776 096	0,02
Walmart, Inc. 2.55% 14 - 08.04.26	749 000	EUR	745 138	750 224	0,02
Walmart, Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	1 226 000	EUR	1 334 757	1 350 306	0,04
Warnermedia Holdings, Inc. 4.302% 24 - 17.01.30	850 000	EUR	847 865	854 468	0,02
Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 24 - 17.05.33	1 010 000	EUR	1 006 758	1 012 593	0,03
Wells Fargo & Co. 0.625% 19 - 25.03.30	1 176 000	EUR	1 039 675	1 030 250	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Wells Fargo & Co. 0.625% 20 - 14.08.30	1 364 000	EUR	1 181 947	1 181 301	0,03
Wells Fargo & Co. 1.00% 16 - 02.02.27	2 820 000	EUR	2 696 185	2 711 282	0,07
Wells Fargo & Co. 1.375% 16 - 26.10.26	2 800 000	EUR	2 724 966	2 729 806	0,07
Wells Fargo & Co. 1.50% 17 - 24.05.27	1 821 000	EUR	1 768 956	1 758 818	0,05
Wells Fargo & Co. FRN 20 - 04.05.30	2 106 000	EUR	1 976 466	1 983 507	0,05
Wells Fargo & Co. 2.00% 15 - 27.04.26	1 856 000	EUR	1 936 843	1 835 827	0,05
Wells Fargo & Co. FRN 24 - 22.07.32	1 996 000	EUR	2 020 537	2 051 670	0,06
Westlake Corp. 1.625% 19 - 17.07.29	800 000	EUR	720 725	746 555	0,02
WMG Acquisition Corp. 2.25% 21 - 15.08.31	460 000	EUR	419 108	422 893	0,01
WMG Acquisition Corp. 2.75% 20 - 15.07.28	510 000	EUR	494 538	498 568	0,01
Worley U.S. Finance Sub Ltd. 0.875% 21 - 09.06.26	800 000	EUR	769 387	776 631	0,02
WP Carey, Inc. 3.70% 24 - 19.11.34	1 000 000	EUR	988 932	987 652	0,03
WP Carey, Inc. 4.25% 24 - 23.07.32	850 000	EUR	846 258	885 149	0,02
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 19 - 15.11.27	514 000	EUR	484 587	491 110	0,01
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 16 - 13.12.26	805 000	EUR	792 470	801 598	0,02
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.518% 24 - 15.12.32	914 000	EUR	923 797	920 030	0,02
			541 535 858	547 446 334	14,92
Total - Obligations			3 563 473 562	3 617 848 428	98,60
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 563 473 562	3 617 848 428	98,60
Parts d'investissements					
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	903	EUR	9 408 296	9 422 351	0,26
			9 408 296	9 422 351	0,26
Luxembourg					
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	8	EUR	1 064	1 141	0,00
			1 064	1 141	0,00
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			9 409 360	9 423 492	0,26
Parts d'investissements			9 409 360	9 423 492	0,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			3 572 882 922	3 627 271 920	98,86
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				3 676 469 792	100,20

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 10.04.26	14 749 000	EUR	14 298 262	14 377 915	1,88
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	12 719 000	EUR	12 204 669	12 277 142	1,61
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	11 699 000	EUR	11 099 357	11 176 289	1,47
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	15 858 000	EUR	15 420 151	15 565 261	2,04
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	4 791 000	EUR	4 657 407	4 702 390	0,62
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	13 229 000	EUR	13 104 474	13 213 522	1,73
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	2 266 000	EUR	2 239 943	2 264 935	0,30
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	13 221 000	EUR	13 146 877	13 284 064	1,74
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	15 614 000	EUR	15 618 129	15 791 843	2,07
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	12 678 000	EUR	12 905 224	12 868 550	1,69
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	17 124 339	EUR	16 480 005	16 580 128	2,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	15 515 000	EUR	14 045 828	14 122 529	1,85
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	22 415 000	EUR	12 151 309	11 760 478	1,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	14 717 000	EUR	13 175 136	13 244 123	1,74
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	12 320 000	EUR	9 713 102	9 619 702	1,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	11 651 000	EUR	10 933 779	11 004 952	1,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	17 601 000	EUR	15 594 827	15 669 114	2,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	5 271 000	EUR	4 676 876	4 695 091	0,62
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	14 841 000	EUR	13 007 069	13 052 363	1,71
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	14 151 000	EUR	10 838 180	10 721 364	1,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	14 299 000	EUR	13 145 679	13 225 145	1,73
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	6 738 000	EUR	3 683 528	3 542 414	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	16 855 000	EUR	14 606 066	14 646 489	1,92
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	17 646 000	EUR	9 066 627	8 802 707	1,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	4 661 000	EUR	4 041 518	4 051 641	0,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	16 366 000	EUR	13 989 891	14 021 570	1,84
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	15 838 943	EUR	15 163 454	15 270 325	2,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	15 035 000	EUR	14 009 381	14 122 526	1,85
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	15 520 000	EUR	14 343 317	14 439 187	1,89

Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 16 - 15.02.26	17 546 943	EUR	17 155 620	17 245 311	2,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	17 137 339	EUR	16 369 089	16 506 685	2,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	15 091 611	EUR	14 311 579	14 417 167	1,89
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	14 089 000	EUR	11 681 698	11 636 669	1,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	19 714 599	EUR	15 486 125	15 139 629	1,98
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	14 749 000	EUR	14 152 948	14 217 299	1,86
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	16 419 000	EUR	13 877 961	13 822 664	1,81
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	5 011 000	EUR	4 248 132	4 227 680	0,55
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	13 723 000	EUR	13 569 505	13 686 497	1,79
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	18 288 000	EUR	18 043 772	18 073 182	2,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	20 148 000	EUR	20 039 112	20 179 834	2,64
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	5 286 000	EUR	5 275 196	5 297 277	0,69
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	14 749 000	EUR	14 832 128	14 914 631	1,95
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	16 578 339	EUR	16 576 684	16 347 237	2,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	17 234 878	EUR	17 267 375	16 999 450	2,23
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	10 159 000	EUR	10 085 547	9 950 741	1,30
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	16 100 000	EUR	16 341 063	16 454 200	2,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	4 497 000	EUR	4 511 003	4 493 402	0,59
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	18 481 000	EUR	19 000 126	18 843 597	2,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	10 583 837	EUR	11 678 653	11 542 309	1,51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	14 960 975	EUR	17 340 598	17 275 737	2,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	10 141 074	EUR	12 278 040	12 175 982	1,60
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	7 038 338	EUR	7 619 485	7 675 730	1,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	13 029 007	EUR	15 663 235	15 677 804	2,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	11 137 000	EUR	14 327 405	14 191 545	1,86
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	155 438	EUR	199 062	198 070	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	11 325 042	EUR	13 362 078	13 414 625	1,76
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	8 906 376	EUR	9 756 135	9 831 303	1,29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	6 238 971	EUR	7 405 516	7 430 802	0,97
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	7 199 338	EUR	7 917 476	7 973 483	1,05
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	7 638 000	EUR	7 623 076	7 625 245	1,00
Bundesschatzanweisungen 2.50% 24 - 19.03.26	9 887 000	EUR	9 856 671	9 930 898	1,30
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	9 765 000	EUR	9 839 555	9 861 283	1,29
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	10 098 000	EUR	10 120 544	10 204 029	1,34
			755 172 257	755 575 756	99,00
Total - Obligations			755 172 257	755 575 756	99,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			755 172 257	755 575 756	99,00
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	39	EUR	406 456	406 945	0,05
			406 456	406 945	0,05
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			406 456	406 945	0,05
Parts d'investissements			406 456	406 945	0,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			755 578 713	755 982 701	99,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				763 876 174	100,08

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

Xtrackers II

Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 10.04.26	2 097 000	EUR	2 032 552	2 044 240	7,92
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	1 798 000	EUR	1 719 219	1 735 537	6,72
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	1 648 000	EUR	1 553 348	1 574 367	6,10
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	2 247 000	EUR	2 196 676	2 205 520	8,54
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	674 000	EUR	658 954	661 534	2,56
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	2 434 000	EUR	2 337 753	2 356 648	9,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	1 648 000	EUR	1 562 980	1 556 618	6,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	2 284 000	EUR	2 180 511	2 202 004	8,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 16 - 15.02.26	2 502 000	EUR	2 442 785	2 458 991	9,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	2 434 000	EUR	2 334 209	2 344 429	9,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	1 030 000	EUR	1 133 375	1 140 756	4,42
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	1 086 000	EUR	1 083 924	1 084 186	4,20
Bundesschatzanweisungen 2.50% 24 - 19.03.26	1 423 000	EUR	1 418 138	1 429 318	5,54
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	1 423 000	EUR	1 433 632	1 437 031	5,57
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	1 423 000	EUR	1 424 913	1 437 942	5,57
			25 512 969	25 669 121	99,44
Total - Obligations			25 512 969	25 669 121	99,44
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			25 512 969	25 669 121	99,44
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	5	EUR	52 087	52 173	0,20
			52 087	52 173	0,20
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			52 087	52 173	0,20
Parts d'investissements			52 087	52 173	0,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			25 565 056	25 721 294	99,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				25 865 082	100,19

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Aurizon Network Pty. Ltd. 3.125% 16 - 01.06.26	890 000	EUR	885 810	894 182	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 21 - 05.05.31	948 000	EUR	886 499	915 845	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.75% 16 - 29.09.26	1 170 000	EUR	1 138 693	1 131 124	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 3.652% 23 - 20.01.26	1 400 000	EUR	1 400 072	1 412 098	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 23 - 03.02.33	1 400 000	EUR	1 409 591	1 469 159	0,05
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 4.00% 24 - 07.06.34	1 100 000	EUR	1 125 975	1 135 375	0,04
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 4.375% 23 - 24.05.33	900 000	EUR	915 775	952 008	0,04
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	810 000	EUR	777 729	775 419	0,03
Commonwealth Bank of Australia FRN 24 - 04.06.34	1 300 000	EUR	1 310 718	1 341 984	0,05
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 4.25% 24 - 03.05.30	640 000	EUR	639 473	671 852	0,03
Macquarie Bank Ltd. 3.202% 24 - 17.09.29	900 000	EUR	907 712	908 306	0,03
National Australia Bank Ltd. 1.125% 19 - 20.05.31	651 000	EUR	596 301	595 331	0,02
National Australia Bank Ltd. 1.25% 16 - 18.05.26	1 340 000	EUR	1 325 829	1 315 815	0,05
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	1 440 000	EUR	1 403 338	1 370 429	0,05
National Australia Bank Ltd. 2.125% 22 - 24.05.28	1 370 000	EUR	1 344 215	1 340 277	0,05
National Australia Bank Ltd. 3.125% 24 - 28.02.30	1 606 000	EUR	1 605 079	1 618 234	0,06
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	700 000	EUR	647 992	655 800	0,02
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.75% 18 - 11.04.28	670 000	EUR	631 042	645 838	0,02
Stockland Trust 1.625% 18 - 27.04.26	210 000	EUR	203 317	204 959	0,01
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 1.75% 18 - 26.04.28	900 000	EUR	848 050	867 843	0,03
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3.75% 24 - 30.04.32	860 000	EUR	858 054	885 081	0,03
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4.125% 24 - 30.04.36	810 000	EUR	818 341	844 351	0,03
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4.375% 23 - 03.05.33	1 550 000	EUR	1 568 329	1 642 376	0,06
Telstra Corp. Ltd. 1.00% 20 - 23.04.30	843 000	EUR	771 553	765 233	0,03
Telstra Corp. Ltd. 1.125% 16 - 14.04.26	1 270 000	EUR	1 250 628	1 246 617	0,05
Telstra Corp. Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	1 140 000	EUR	1 069 041	1 074 404	0,04
Telstra Group Ltd. 3.50% 24 - 03.09.36	1 200 000	EUR	1 199 288	1 221 393	0,04
Telstra Group Ltd. 3.75% 23 - 04.05.31	700 000	EUR	704 857	730 981	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	980 000	EUR	915 283	915 297	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.75% 17 - 29.03.28	900 000	EUR	864 356	866 997	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.00% 20 - 08.04.30	1 180 000	EUR	1 174 709	1 172 799	0,04
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.713% 24 - 12.03.32	800 000	EUR	807 640	817 600	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Australie (suite)					
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.974% 24 - 12.03.36	800 000	EUR	807 164	826 059	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.225% 23 - 26.04.33	1 090 000	EUR	1 110 445	1 150 061	0,04
Vicinity Centres Trust 1.125% 19 - 07.11.29	580 000	EUR	514 828	520 590	0,02
Wesfarmers Ltd. 0.954% 21 - 21.10.33	1 000 000	EUR	830 134	820 067	0,03
Westpac Banking Corp. FRN 21 - 13.05.31	1 209 000	EUR	1 152 262	1 167 946	0,04
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	670 000	EUR	642 230	644 449	0,02
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	907 000	EUR	874 721	870 993	0,03
Westpac Banking Corp. 1.45% 18 - 17.07.28	990 000	EUR	953 993	942 749	0,03
Westpac Banking Corp. 3.703% 23 - 16.01.26	1 100 000	EUR	1 099 294	1 111 294	0,04
Westpac Banking Corp. 3.799% 23 - 17.01.30	700 000	EUR	700 906	728 150	0,03
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	900 000	EUR	806 953	803 879	0,03
			41 498 219	41 991 244	1,51
Autriche					
A1 Towers Holding GmbH 5.25% 23 - 13.07.28	900 000	EUR	929 316	957 815	0,03
BAWAG Group AG FRN 23 - 24.02.34	500 000	EUR	520 887	544 085	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	600 000	EUR	554 368	557 940	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 24 - 03.10.29	700 000	EUR	700 414	702 306	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 4.125% 23 - 18.01.27	600 000	EUR	601 102	613 586	0,02
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	500 000	EUR	467 425	471 094	0,02
CA Immobilien Anlagen AG 4.25% 24 - 30.04.30	500 000	EUR	498 155	500 001	0,02
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	900 000	EUR	831 223	829 490	0,03
Erste Group Bank AG 0.125% 21 - 17.05.28	700 000	EUR	645 352	641 597	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 27.01.31	600 000	EUR	505 852	512 731	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 14.09.29	600 000	EUR	526 632	530 571	0,02
Erste Group Bank AG 0.875% 19 - 22.05.26	700 000	EUR	680 037	681 826	0,02
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	1 100 000	EUR	1 067 033	1 052 840	0,04
Erste Group Bank AG FRN 21 - 15.11.32	600 000	EUR	539 753	558 669	0,02
Erste Group Bank AG 1.50% 22 - 07.04.26	700 000	EUR	686 375	688 751	0,02
Erste Group Bank AG FRN 20 - 08.09.31	600 000	EUR	565 086	585 489	0,02
Erste Group Bank AG FRN 24 - 27.08.32	1 000 000	EUR	992 253	1 003 104	0,04
Erste Group Bank AG FRN 22 - 07.06.33	600 000	EUR	590 986	604 611	0,02
Erste Group Bank AG FRN 23 - 16.01.31	900 000	EUR	898 243	940 320	0,03
Erste Group Bank AG FRN 24 - 15.01.35	1 000 000	EUR	993 880	1 003 017	0,04
Erste Group Bank AG FRN 23 - 30.05.30	700 000	EUR	704 924	733 425	0,03
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	1 100 000	EUR	1 075 059	1 083 901	0,04
Raiffeisen Bank International AG 0.05% 21 - 01.09.27	600 000	EUR	556 167	557 251	0,02
Raiffeisen Bank International AG 0.375% 19 - 25.09.26	1 100 000	EUR	1 048 673	1 055 940	0,04
Raiffeisen Bank International AG FRN 21 - 17.06.33	600 000	EUR	508 195	547 726	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 20 - 18.06.32	500 000	EUR	453 235	482 044	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 03.01.30	700 000	EUR	699 545	712 142	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 31.05.30	700 000	EUR	703 022	730 663	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 21.08.29	700 000	EUR	702 152	723 846	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 23 - 26.01.27	1 200 000	EUR	1 198 915	1 223 263	0,04
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 02.01.35	700 000	EUR	713 002	719 550	0,03
Raiffeisen Bank International AG 5.75% 22 - 27.01.28	700 000	EUR	733 985	753 909	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 23 - 15.09.28	600 000	EUR	610 682	641 395	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 22 - 20.12.32	600 000	EUR	599 852	648 208	0,02
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	1 300 000	EUR	1 287 912	1 274 268	0,05
UNIQA Insurance Group AG 1.375% 20 - 09.07.30	700 000	EUR	655 317	644 148	0,02
UNIQA Insurance Group AG FRN 21 - 09.12.41	500 000	EUR	428 556	441 302	0,02
UNIQA Insurance Group AG FRN 15 - 27.07.46	400 000	EUR	421 316	413 902	0,01
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 1.00% 21 - 26.03.36	600 000	EUR	473 232	462 481	0,02
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 22 - 15.06.42	500 000	EUR	475 170	525 532	0,02
Wienerberger AG 4.875% 23 - 04.10.28	519 000	EUR	537 058	545 656	0,02
			28 380 341	28 900 395	1,04
Belgique					
Aedifica SA 0.75% 21 - 09.09.31	500 000	EUR	408 764	414 029	0,02
AG Insurance SA FRN 15 - 30.06.47	600 000	EUR	588 628	601 037	0,02
Ageas SA FRN 20 - 24.11.51	700 000	EUR	594 747	620 762	0,02
Ageas SA FRN 19 - 02.07.49	500 000	EUR	486 046	493 745	0,02
Argenta Spaarbank NV 1.00% 20 - 29.01.27	500 000	EUR	470 332	479 689	0,02
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 08.02.29	700 000	EUR	647 057	661 607	0,02
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 29.11.27	800 000	EUR	821 524	832 251	0,03
Barry Callebaut Services NV 4.00% 24 - 14.06.29	1 200 000	EUR	1 212 410	1 221 447	0,04
Cofinimmo SA 0.875% 20 - 02.12.30	600 000	EUR	526 660	512 588	0,02
Cofinimmo SA 1.00% 22 - 24.01.28	700 000	EUR	646 652	653 166	0,02
Elia Group SA 1.50% 18 - 05.09.28	400 000	EUR	373 426	381 554	0,01
Elia Group SA 3.875% 24 - 11.06.31	1 000 000	EUR	1 004 094	1 011 570	0,04
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	1 300 000	EUR	1 188 504	1 164 685	0,04
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 19 - 14.01.26	700 000	EUR	688 409	691 075	0,03
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	600 000	EUR	599 529	601 786	0,02
Elia Transmission Belgium SA 3.25% 13 - 04.04.28	800 000	EUR	810 794	807 701	0,03
Elia Transmission Belgium SA 3.625% 23 - 18.01.33	800 000	EUR	794 096	820 074	0,03
Elia Transmission Belgium SA 3.75% 24 - 16.01.36	1 400 000	EUR	1 411 870	1 425 630	0,05
KBC Group NV FRN 21 - 14.01.29	900 000	EUR	827 807	827 891	0,03
KBC Group NV FRN 21 - 01.03.27	900 000	EUR	876 700	874 399	0,03
KBC Group NV FRN 20 - 16.06.27	600 000	EUR	575 697	580 295	0,02
KBC Group NV FRN 21 - 07.12.31	900 000	EUR	825 999	858 724	0,03
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	600 000	EUR	540 859	537 357	0,02
KBC Group NV 0.75% 21 - 31.05.31	900 000	EUR	765 631	776 738	0,03
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	900 000	EUR	865 109	862 432	0,03
KBC Group NV 3.00% 22 - 25.08.30	900 000	EUR	877 268	896 533	0,03
KBC Group NV 3.75% 24 - 27.03.32	900 000	EUR	910 923	927 036	0,03
KBC Group NV FRN 23 - 28.11.29	800 000	EUR	804 594	834 002	0,03
KBC Group NV FRN 22 - 23.11.27	1 400 000	EUR	1 415 733	1 439 066	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
KBC Group NV FRN 23 - 19.04.30	1 400 000	EUR	1 415 482	1 469 908	0,05
KBC Group NV 4.375% 23 - 06.12.31	1 000 000	EUR	1 026 969	1 067 450	0,04
KBC Group NV FRN 24 - 17.04.35	1 300 000	EUR	1 316 449	1 351 920	0,05
KBC Group NV FRN 23 - 25.04.33	600 000	EUR	604 421	623 376	0,02
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	900 000	EUR	881 439	879 434	0,03
Lonza Finance International NV 3.25% 24 - 04.09.30	1 076 000	EUR	1 072 178	1 086 379	0,04
Lonza Finance International NV 3.50% 24 - 04.09.34	1 001 000	EUR	987 608	1 003 306	0,04
Lonza Finance International NV 3.875% 23 - 25.05.33	800 000	EUR	813 188	827 711	0,03
Lonza Finance International NV 3.875% 24 - 24.04.36	1 680 000	EUR	1 676 420	1 723 444	0,06
Solvay SA 3.875% 24 - 03.04.28	1 200 000	EUR	1 204 523	1 225 294	0,05
Solvay SA 4.25% 24 - 03.10.31	1 200 000	EUR	1 205 551	1 237 230	0,05
Syensqo SA FRN 20 - 31.12.99	800 000	EUR	770 115	789 017	0,03
Syensqo SA 2.75% 15 - 02.12.27	800 000	EUR	796 018	800 399	0,03
VGP NV 1.50% 21 - 08.04.29	900 000	EUR	739 634	820 953	0,03
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	600 000	EUR	549 163	579 978	0,02
VGP NV 2.25% 22 - 17.01.30	600 000	EUR	509 413	548 625	0,02
			38 128 433	38 843 293	1,40
Canada					
Bank of Montreal 2.75% 22 - 15.06.27	980 000	EUR	967 459	980 752	0,04
Bank of Montreal FRN 24 - 10.07.30	1 300 000	EUR	1 309 804	1 326 275	0,05
Bank of Nova Scotia 0.125% 19 - 04.09.26	990 000	EUR	948 385	949 083	0,03
Bank of Nova Scotia 0.25% 21 - 01.11.28	1 060 000	EUR	952 534	956 780	0,03
Bank of Nova Scotia 3.50% 24 - 17.04.29	1 400 000	EUR	1 395 136	1 424 449	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.807% 24 - 09.07.29	600 000	EUR	609 656	617 380	0,02
Fairfax Financial Holdings Ltd. 2.75% 18 - 29.03.28	1 000 000	EUR	986 234	987 044	0,04
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.467% 24 - 05.09.29	600 000	EUR	602 890	615 103	0,02
Great-West Lifeco, Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	680 000	EUR	666 897	667 819	0,02
Great-West Lifeco, Inc. 4.70% 22 - 16.11.29	600 000	EUR	631 145	648 161	0,02
Magna International, Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	1 040 000	EUR	998 276	1 003 485	0,04
Magna International, Inc. 4.375% 23 - 17.03.32	900 000	EUR	924 210	952 720	0,03
National Bank of Canada 3.75% 23 - 25.01.28	600 000	EUR	599 672	614 339	0,02
National Bank of Canada 3.75% 24 - 02.05.29	600 000	EUR	600 012	617 148	0,02
Royal Bank of Canada 2.125% 22 - 26.04.29	1 500 000	EUR	1 437 454	1 454 809	0,05
Royal Bank of Canada 4.125% 23 - 05.07.28	1 200 000	EUR	1 215 576	1 251 110	0,05
Royal Bank of Canada 4.375% 23 - 02.10.30	940 000	EUR	961 311	1 006 729	0,04
Toronto-Dominion Bank 0.50% 22 - 18.01.27	1 320 000	EUR	1 267 187	1 262 494	0,05
Toronto-Dominion Bank 1.952% 22 - 08.04.30	1 790 000	EUR	1 676 547	1 680 157	0,06
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	1 300 000	EUR	1 277 920	1 289 940	0,05
Toronto-Dominion Bank 3.129% 22 - 03.08.32	1 600 000	EUR	1 576 410	1 566 188	0,06
Toronto-Dominion Bank 3.563% 24 - 16.04.31	1 200 000	EUR	1 189 680	1 214 877	0,04
Toronto-Dominion Bank 3.631% 22 - 13.12.29	1 720 000	EUR	1 708 023	1 751 431	0,06
			24 502 418	24 838 273	0,89
Croatie					
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 21 - 06.07.28	500 000	EUR	455 129	465 558	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Croatie (suite)					
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 24 - 31.01.29	500 000	EUR	509 336	518 635	0,02
Raiffeisenbank Austria DD FRN 23 - 05.06.27	300 000	EUR	312 502	318 315	0,01
			1 276 967	1 302 508	0,05
République tchèque					
Ceska sporitelna AS FRN 21 - 13.09.28	600 000	EUR	547 176	556 164	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 03.07.31	600 000	EUR	601 426	626 444	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 15.01.30	700 000	EUR	706 314	734 031	0,03
Ceska sporitelna AS FRN 23 - 08.03.28	600 000	EUR	608 196	630 502	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 23 - 29.06.27	600 000	EUR	607 285	625 312	0,02
Moneta Money Bank AS FRN 24 - 11.09.30	300 000	EUR	304 132	306 485	0,01
Raiffeisenbank AS FRN 21 - 09.06.28	300 000	EUR	275 443	280 341	0,01
Raiffeisenbank AS FRN 24 - 05.06.30	700 000	EUR	704 546	724 635	0,03
			4 354 518	4 483 914	0,16
Danemark					
AP Moller - Maersk AS 0.75% 21 - 25.11.31	920 000	EUR	782 718	787 646	0,03
AP Moller - Maersk AS 1.75% 18 - 16.03.26	1 230 000	EUR	1 209 680	1 216 336	0,04
AP Moller - Maersk AS 3.75% 24 - 05.03.32	800 000	EUR	803 673	827 726	0,03
AP Moller - Maersk AS 4.125% 24 - 05.03.36	800 000	EUR	808 700	845 209	0,03
Danske Bank AS FRN 21 - 09.06.29	630 000	EUR	575 124	583 906	0,02
Danske Bank AS FRN 21 - 15.05.31	980 000	EUR	925 794	953 726	0,03
Danske Bank AS FRN 22 - 17.02.27	900 000	EUR	872 160	885 396	0,03
Danske Bank AS FRN 24 - 19.11.36	596 000	EUR	597 667	594 296	0,02
Danske Bank AS FRN 24 - 09.01.32	900 000	EUR	907 595	926 790	0,03
Danske Bank AS FRN 23 - 12.01.27	1 300 000	EUR	1 300 206	1 315 409	0,05
Danske Bank AS FRN 23 - 10.01.31	1 250 000	EUR	1 261 389	1 315 045	0,05
Danske Bank AS FRN 23 - 09.11.28	686 000	EUR	691 294	715 012	0,03
Danske Bank AS FRN 24 - 14.05.34	1 000 000	EUR	1 010 239	1 039 701	0,04
Danske Bank AS FRN 23 - 21.06.30	1 300 000	EUR	1 333 804	1 387 118	0,05
DSV AS 0.375% 20 - 26.02.27	850 000	EUR	805 039	809 739	0,03
H Lundbeck AS 0.875% 20 - 14.10.27	780 000	EUR	725 468	736 125	0,03
ISS Global AS 0.875% 19 - 18.06.26	880 000	EUR	859 866	856 227	0,03
ISS Global AS 1.50% 17 - 31.08.27	840 000	EUR	805 835	809 453	0,03
ISS Global AS 3.875% 24 - 05.06.29	800 000	EUR	797 831	819 841	0,03
Jyske Bank AS FRN 21 - 17.02.28	660 000	EUR	610 997	625 523	0,02
Jyske Bank AS FRN 24 - 05.05.29	635 000	EUR	633 339	632 822	0,02
Jyske Bank AS FRN 24 - 06.09.30	600 000	EUR	603 041	615 827	0,02
Jyske Bank AS FRN 23 - 10.11.29	540 000	EUR	542 345	569 467	0,02
Jyske Bank AS FRN 23 - 26.10.28	600 000	EUR	606 192	628 874	0,02
Jyske Bank AS FRN 24 - 01.05.35	700 000	EUR	713 736	739 291	0,03
Jyske Bank AS 5.50% 22 - 16.11.27	620 000	EUR	637 452	648 541	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.25% 20 - 13.01.26	990 000	EUR	960 934	964 174	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	980 000	EUR	900 294	902 832	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.75% 20 - 20.01.27	992 000	EUR	944 426	950 032	0,03
Nykredit Realkredit AS FRN 21 - 28.07.31	800 000	EUR	751 226	772 776	0,03
Nykredit Realkredit AS 1.375% 22 - 12.07.27	670 000	EUR	641 513	647 361	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.375% 24 - 10.01.30	800 000	EUR	805 620	797 430	0,03
Nykredit Realkredit AS 3.50% 24 - 10.07.31	500 000	EUR	502 514	499 154	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Danemark (suite)					
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 05.07.27	500 000	EUR	499 681	510 577	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 09.07.29	700 000	EUR	705 814	716 049	0,03
Nykredit Realkredit AS 4.00% 23 - 17.07.28	850 000	EUR	840 453	872 433	0,03
Nykredit Realkredit AS 4.625% 23 - 19.01.29	1 000 000	EUR	1 023 202	1 049 152	0,04
Nykredit Realkredit AS FRN 22 - 29.12.32	600 000	EUR	611 871	628 724	0,02
Pandora AS 3.875% 24 - 31.05.30	787 000	EUR	785 406	804 323	0,03
Pandora AS 4.50% 23 - 10.04.28	820 000	EUR	832 705	855 743	0,03
Sydbank AS FRN 24 - 30.09.27	700 000	EUR	700 408	714 454	0,03
Sydbank AS FRN 23 - 06.09.28	520 000	EUR	525 320	544 546	0,02
TDC Net AS 5.056% 22 - 31.05.28	760 000	EUR	758 637	792 226	0,03
TDC Net AS 5.186% 24 - 02.08.29	800 000	EUR	816 041	837 450	0,03
TDC Net AS 5.618% 23 - 06.02.30	800 000	EUR	817 689	850 373	0,03
TDC Net AS 6.50% 23 - 01.06.31	850 000	EUR	887 978	946 217	0,03
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.26	820 000	EUR	825 424	832 804	0,03
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.31	838 000	EUR	844 090	862 664	0,03
			38 402 430	39 236 540	1,41
Estonie					
Luminor Bank AS FRN 24 - 10.09.28	300 000	EUR	302 888	302 831	0,01
Luminor Bank AS FRN 23 - 08.06.27	400 000	EUR	417 791	425 552	0,02
			720 679	728 383	0,03
Finlande					
Balder Finland OYJ 1.00% 21 - 20.01.29	800 000	EUR	709 186	719 735	0,03
Balder Finland OYJ 1.00% 22 - 18.01.27	700 000	EUR	665 018	669 280	0,02
Balder Finland OYJ 1.375% 21 - 24.05.30	600 000	EUR	511 955	526 017	0,02
Balder Finland OYJ 2.00% 22 - 18.01.31	600 000	EUR	520 481	536 871	0,02
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 21 - 17.09.29	740 000	EUR	626 682	648 535	0,02
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	340 000	EUR	318 311	317 512	0,01
Elisa OYJ 1.125% 19 - 26.02.26	580 000	EUR	567 060	570 281	0,02
Elisa OYJ 4.00% 23 - 27.01.29	490 000	EUR	488 389	506 765	0,02
Kojamo OYJ 0.875% 21 - 28.05.29	730 000	EUR	622 186	661 827	0,02
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	640 000	EUR	606 077	621 319	0,02
Kojamo OYJ 2.00% 22 - 31.03.26	400 000	EUR	388 468	393 727	0,01
Mandatum Life Insurance Co. Ltd. FRN 24 - 04.12.39	400 000	EUR	405 939	406 713	0,01
Metso OYJ 0.875% 20 - 26.05.28	600 000	EUR	550 372	557 275	0,02
Metso OYJ 4.375% 23 - 22.11.30	543 000	EUR	558 086	567 948	0,02
Metso OYJ 4.875% 22 - 07.12.27	410 000	EUR	418 044	429 496	0,02
Nokia OYJ 2.00% 19 - 11.03.26	1 000 000	EUR	977 817	988 366	0,04
Nokia OYJ 3.125% 20 - 15.05.28	800 000	EUR	787 201	801 582	0,03
Nokia OYJ 4.375% 23 - 21.08.31	800 000	EUR	786 374	836 579	0,03
Nordea Bank Abp 0.375% 19 - 28.05.26	1 000 000	EUR	973 418	969 267	0,03
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	1 640 000	EUR	1 574 383	1 557 497	0,06
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 19.03.31	600 000	EUR	507 255	512 981	0,02
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	1 260 000	EUR	1 147 433	1 147 303	0,04
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	1 330 000	EUR	1 298 330	1 275 073	0,05
Nordea Bank Abp 1.125% 22 - 16.02.27	1 110 000	EUR	1 071 155	1 071 449	0,04
Nordea Bank Abp 2.50% 22 - 23.05.29	1 240 000	EUR	1 203 571	1 214 839	0,04
Nordea Bank Abp 2.875% 22 - 24.08.32	1 050 000	EUR	1 005 604	1 025 014	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Nordea Bank Abp 3.00% 24 - 28.10.31	1 015 000	EUR	1 000 746	1 004 823	0,04
Nordea Bank Abp 3.375% 24 - 11.06.29	1 200 000	EUR	1 198 753	1 228 420	0,04
Nordea Bank Abp 3.625% 24 - 15.03.34	1 200 000	EUR	1 202 216	1 218 382	0,04
Nordea Bank Abp 4.125% 23 - 05.05.28	1 200 000	EUR	1 205 647	1 244 708	0,04
Nordea Bank Abp FRN 24 - 29.05.35	1 000 000	EUR	999 535	1 026 617	0,04
Nordea Bank Abp FRN 23 - 23.02.34	586 000	EUR	603 421	617 203	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	1 540 000	EUR	1 449 684	1 426 567	0,05
OP Corporate Bank PLC 0.25% 21 - 24.03.26	500 000	EUR	482 962	484 207	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	700 000	EUR	652 517	638 844	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 08.12.28	660 000	EUR	587 857	593 082	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	517 000	EUR	495 801	495 112	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.625% 19 - 12.11.29	800 000	EUR	711 499	708 756	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.625% 22 - 27.07.27	560 000	EUR	521 730	527 946	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.75% 21 - 24.03.31	300 000	EUR	254 190	258 233	0,01
OP Corporate Bank PLC 2.875% 24 - 27.11.29	600 000	EUR	602 858	597 063	0,02
OP Corporate Bank PLC 4.00% 23 - 13.06.28	900 000	EUR	910 700	933 296	0,03
OP Corporate Bank PLC 4.125% 22 - 18.04.27	720 000	EUR	728 306	741 594	0,03
Sampo OYJ 1.625% 18 - 21.02.28	430 000	EUR	415 104	414 830	0,02
Sampo OYJ 2.25% 18 - 27.09.30	500 000	EUR	471 765	483 690	0,02
Sampo OYJ FRN 20 - 03.09.52	1 350 000	EUR	1 235 202	1 228 600	0,04
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	620 000	EUR	591 113	611 710	0,02
SATO OYJ 1.375% 20 - 24.02.28	300 000	EUR	277 026	280 121	0,01
Stora Enso OYJ 0.625% 20 - 02.12.30	750 000	EUR	652 510	639 250	0,02
Stora Enso OYJ 2.50% 17 - 07.06.27	530 000	EUR	525 726	524 267	0,02
Stora Enso OYJ 2.50% 18 - 21.03.28	450 000	EUR	441 075	440 160	0,02
Stora Enso OYJ 4.00% 23 - 01.06.26	860 000	EUR	859 128	871 872	0,03
Stora Enso OYJ 4.25% 23 - 01.09.29	730 000	EUR	738 969	755 202	0,03
			39 104 835	39 527 806	1,42
France					
Accor SA 1.75% 19 - 04.02.26	900 000	EUR	879 131	889 498	0,03
Accor SA 2.375% 21 - 29.11.28	1 200 000	EUR	1 139 549	1 166 022	0,04
Accor SA 3.875% 24 - 11.03.31	1 000 000	EUR	1 011 574	1 021 434	0,04
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 27.05.31	800 000	EUR	692 969	680 390	0,02
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 20.09.33	900 000	EUR	728 273	714 400	0,03
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	1 000 000	EUR	915 099	884 056	0,03
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	900 000	EUR	882 687	868 440	0,03
Air Liquide Finance SA 1.25% 16 - 13.06.28	1 700 000	EUR	1 660 717	1 632 754	0,06
Air Liquide Finance SA 1.375% 20 - 02.04.30	800 000	EUR	759 026	739 762	0,03
Air Liquide Finance SA 2.875% 22 - 16.09.32	1 000 000	EUR	975 341	983 921	0,04
Air Liquide Finance SA 3.375% 24 - 29.05.34	800 000	EUR	810 224	810 827	0,03
Alstom SA Zero Coupon 21 - 11.01.29	1 300 000	EUR	1 158 362	1 150 981	0,04
Alstom SA 0.125% 21 - 27.07.27	900 000	EUR	838 501	841 375	0,03
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	1 200 000	EUR	1 154 833	1 148 199	0,04
Alstom SA 0.50% 21 - 27.07.30	1 200 000	EUR	1 043 361	1 040 003	0,04
Altarea SCA 1.75% 20 - 16.01.30	400 000	EUR	333 521	349 273	0,01
Altarea SCA 1.875% 19 - 17.01.28	400 000	EUR	363 478	373 680	0,01
Altarea SCA 5.50% 24 - 02.10.31	400 000	EUR	397 196	410 656	0,01
APRR SA Zero Coupon 21 - 19.06.28	800 000	EUR	738 636	727 407	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	800 000	EUR	724 667	717 028	0,03
APRR SA 1.125% 16 - 09.01.26	1 100 000	EUR	1 081 369	1 082 891	0,04
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	800 000	EUR	783 122	777 675	0,03
APRR SA 1.25% 19 - 18.01.28	900 000	EUR	867 777	861 078	0,03
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	800 000	EUR	780 593	778 038	0,03
APRR SA 1.50% 17 - 17.01.33	1 200 000	EUR	1 090 081	1 062 479	0,04
APRR SA 1.50% 18 - 25.01.30	800 000	EUR	745 734	742 800	0,03
APRR SA 1.625% 17 - 13.01.32	800 000	EUR	749 653	727 692	0,03
APRR SA 1.875% 16 - 06.01.31	800 000	EUR	782 266	747 541	0,03
APRR SA 1.875% 22 - 03.01.29	900 000	EUR	868 211	864 583	0,03
APRR SA 3.125% 23 - 24.01.30	1 200 000	EUR	1 212 137	1 203 742	0,04
APRR SA 3.125% 24 - 06.01.34	900 000	EUR	887 557	878 691	0,03
Arkema SA 0.125% 20 - 14.10.26	500 000	EUR	476 781	478 168	0,02
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	800 000	EUR	714 195	718 124	0,03
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	1 500 000	EUR	1 465 712	1 459 900	0,05
Arkema SA FRN 20 - 31.12.99	400 000	EUR	370 403	388 243	0,01
Arkema SA 3.50% 23 - 23.01.31	700 000	EUR	690 078	707 175	0,03
Arkema SA 3.50% 24 - 12.09.34	800 000	EUR	793 735	793 588	0,03
Arkema SA 4.25% 23 - 20.05.30	1 300 000	EUR	1 324 890	1 363 076	0,05
Arkema SA FRN 24 - 31.12.99	700 000	EUR	706 186	721 000	0,03
Arval Service Lease SA 3.375% 22 - 04.01.26	500 000	EUR	506 455	501 535	0,02
Arval Service Lease SA 4.00% 22 - 22.09.26	900 000	EUR	899 035	912 342	0,03
Arval Service Lease SA 4.125% 23 - 13.04.26	1 100 000	EUR	1 099 014	1 113 326	0,04
Arval Service Lease SA 4.75% 22 - 22.05.27	600 000	EUR	609 110	622 864	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.00% 16 - 13.05.26	800 000	EUR	782 920	783 599	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	800 000	EUR	789 582	785 354	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	1 700 000	EUR	1 654 748	1 656 485	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 22.01.30	1 700 000	EUR	1 630 742	1 584 863	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	1 100 000	EUR	1 065 763	1 048 791	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	1 600 000	EUR	1 501 278	1 448 649	0,05
Autoroutes du Sud de la France SA 2.75% 22 - 02.09.32	1 500 000	EUR	1 432 500	1 448 791	0,05
Autoroutes du Sud de la France SA 3.25% 23 - 19.01.33	1 100 000	EUR	1 087 288	1 097 375	0,04
AXA SA 1.125% 16 - 15.05.28	520 000	EUR	500 579	506 541	0,02
AXA SA FRN 21 - 07.10.41	1 340 000	EUR	1 133 803	1 162 406	0,04
AXA SA FRN 22 - 10.07.42	1 560 000	EUR	1 338 281	1 360 827	0,05
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	2 590 000	EUR	2 559 804	2 564 973	0,09
AXA SA FRN 16 - 06.07.47	2 002 000	EUR	2 008 947	2 008 901	0,07
AXA SA 3.375% 24 - 31.05.34	900 000	EUR	891 213	909 431	0,03
AXA SA 3.625% 23 - 10.01.33	900 000	EUR	908 979	939 233	0,03
AXA SA 3.75% 22 - 12.10.30	1 080 000	EUR	1 090 629	1 127 731	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
AXA SA FRN 22 - 10.03.43	1 610 000	EUR	1 572 412	1 636 336	0,06
AXA SA FRN 23 - 11.07.43	1 300 000	EUR	1 341 118	1 424 079	0,05
Ayvens SA 1.25% 22 - 02.03.26	900 000	EUR	879 969	882 586	0,03
Ayvens SA 3.875% 24 - 24.01.28	1 300 000	EUR	1 314 572	1 330 135	0,05
Ayvens SA 3.875% 24 - 22.02.27	1 200 000	EUR	1 199 998	1 220 447	0,04
Ayvens SA 3.875% 24 - 16.07.29	900 000	EUR	912 180	921 484	0,03
Ayvens SA 4.00% 22 - 05.07.27	800 000	EUR	809 834	819 311	0,03
Ayvens SA 4.00% 24 - 24.01.31	700 000	EUR	708 631	722 212	0,03
Ayvens SA 4.25% 23 - 18.01.27	900 000	EUR	907 533	922 525	0,03
Ayvens SA 4.375% 23 - 23.11.26	600 000	EUR	604 187	614 749	0,02
Ayvens SA 4.875% 23 - 06.10.28	1 200 000	EUR	1 215 734	1 265 078	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 11.05.26	2 200 000	EUR	2 135 604	2 117 697	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	1 000 000	EUR	947 023	925 716	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	1 300 000	EUR	1 199 645	1 172 045	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 29.06.28	900 000	EUR	832 521	819 484	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 20 - 21.02.31	1 500 000	EUR	1 315 905	1 259 899	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 21 - 03.11.28	1 900 000	EUR	1 770 776	1 721 600	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 22 - 19.11.27	1 000 000	EUR	934 317	934 500	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 08.06.26	2 100 000	EUR	2 058 594	2 038 218	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 20 - 17.01.30	1 200 000	EUR	1 066 458	1 053 930	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 21 - 19.11.31	1 000 000	EUR	821 869	833 307	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 22 - 19.01.32	1 600 000	EUR	1 400 078	1 357 535	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	1 700 000	EUR	1 664 785	1 636 255	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	1 300 000	EUR	1 183 864	1 161 548	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	1 400 000	EUR	1 336 402	1 325 917	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 16 - 19.01.26	1 600 000	EUR	1 582 850	1 581 866	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 17 - 15.11.27	600 000	EUR	567 106	572 535	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	1 300 000	EUR	1 232 676	1 220 386	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	800 000	EUR	784 362	782 921	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	1 300 000	EUR	1 222 861	1 212 595	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.125% 16 - 12.09.26	400 000	EUR	393 005	393 424	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.375% 16 - 24.03.26	1 300 000	EUR	1 288 906	1 288 204	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.50% 18 - 25.05.28	600 000	EUR	580 291	583 233	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	500 000	EUR	495 508	493 240	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 22 - 06.11.29	1 300 000	EUR	1 258 747	1 255 269	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 22 - 14.09.27	2 200 000	EUR	2 175 736	2 210 157	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.25% 24 - 17.10.31	1 600 000	EUR	1 584 506	1 596 451	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.50% 24 - 15.05.31	1 000 000	EUR	996 202	1 013 696	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.625% 22 - 14.09.32	1 000 000	EUR	990 652	1 024 811	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 22 - 01.02.33	1 900 000	EUR	1 893 585	1 952 564	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 24 - 03.02.34	1 300 000	EUR	1 312 417	1 322 765	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 22 - 16.06.32	1 700 000	EUR	1 673 858	1 703 061	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 26.01.28	1 200 000	EUR	1 186 876	1 224 322	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 14.02.28	600 000	EUR	597 974	617 175	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 22 - 21.11.29	1 000 000	EUR	1 018 770	1 037 496	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 23 - 26.01.33	600 000	EUR	602 068	616 687	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 13.03.29	1 900 000	EUR	1 925 964	1 977 727	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 14.06.33	1 600 000	EUR	1 614 977	1 688 398	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 18.09.30	1 000 000	EUR	1 021 105	1 046 042	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 23 - 02.05.30	1 600 000	EUR	1 614 378	1 671 153	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 24 - 11.01.34	1 900 000	EUR	1 883 871	1 906 082	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.75% 23 - 10.11.31	1 600 000	EUR	1 655 420	1 706 054	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.125% 23 - 13.01.33	1 600 000	EUR	1 631 282	1 700 797	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
BNP Paribas SA 0.125% 19 - 04.09.26	1 300 000	EUR	1 236 561	1 241 248	0,04
BNP Paribas SA FRN 21 - 13.04.27	1 700 000	EUR	1 633 722	1 641 853	0,06
BNP Paribas SA FRN 20 - 14.10.27	1 000 000	EUR	952 394	954 724	0,03
BNP Paribas SA FRN 20 - 19.02.28	1 500 000	EUR	1 419 742	1 418 632	0,05
BNP Paribas SA FRN 20 - 01.09.28	1 300 000	EUR	1 197 504	1 213 080	0,04
BNP Paribas SA FRN 21 - 19.01.30	1 300 000	EUR	1 154 065	1 160 995	0,04
BNP Paribas SA FRN 21 - 30.05.28	1 300 000	EUR	1 244 757	1 221 365	0,04
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	2 300 000	EUR	1 935 158	1 841 964	0,07
BNP Paribas SA FRN 21 - 31.08.33	1 200 000	EUR	1 066 125	1 078 764	0,04
BNP Paribas SA FRN 22 - 11.07.30	1 900 000	EUR	1 771 078	1 703 982	0,06
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 11.06.26	1 570 000	EUR	1 533 924	1 530 510	0,05
BNP Paribas SA FRN 20 - 15.01.32	1 300 000	EUR	1 204 139	1 236 729	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 17.04.29	1 600 000	EUR	1 509 106	1 498 088	0,05
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	1 800 000	EUR	1 678 579	1 661 467	0,06
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	1 265 000	EUR	1 230 048	1 216 686	0,04
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 23.05.28	1 240 000	EUR	1 196 470	1 177 507	0,04
BNP Paribas SA 1.625% 16 - 23.02.26	1 170 000	EUR	1 161 634	1 157 871	0,04
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	1 400 000	EUR	1 231 329	1 233 324	0,04
BNP Paribas SA 2.10% 22 - 07.04.32	2 000 000	EUR	1 807 234	1 818 293	0,07
BNP Paribas SA FRN 19 - 23.01.27	2 900 000	EUR	2 885 806	2 873 562	0,10
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	1 370 000	EUR	1 349 333	1 346 609	0,05
BNP Paribas SA FRN 22 - 31.03.32	1 900 000	EUR	1 830 015	1 849 632	0,07
BNP Paribas SA 2.75% 15 - 27.01.26	850 000	EUR	847 198	847 754	0,03
BNP Paribas SA FRN 22 - 25.07.28	1 900 000	EUR	1 865 145	1 881 066	0,07
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	1 000 000	EUR	1 004 402	996 725	0,04
BNP Paribas SA 3.625% 22 - 01.09.29	1 900 000	EUR	1 875 482	1 933 353	0,07
BNP Paribas SA FRN 23 - 10.01.31	1 600 000	EUR	1 606 275	1 654 284	0,06
BNP Paribas SA FRN 23 - 23.02.29	1 300 000	EUR	1 305 108	1 335 001	0,05
BNP Paribas SA FRN 24 - 10.01.32	900 000	EUR	910 711	923 794	0,03
BNP Paribas SA 4.095% 24 - 13.02.34	2 000 000	EUR	2 024 006	2 054 861	0,07
BNP Paribas SA 4.125% 23 - 24.05.33	1 600 000	EUR	1 617 301	1 690 002	0,06
BNP Paribas SA FRN 23 - 26.09.32	1 900 000	EUR	1 891 241	1 997 823	0,07
BNP Paribas SA FRN 24 - 28.08.34	1 600 000	EUR	1 601 794	1 614 308	0,06
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.04.31	1 300 000	EUR	1 309 062	1 355 343	0,05
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.01.29	1 300 000	EUR	1 305 426	1 345 600	0,05
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.11.32	1 900 000	EUR	1 942 537	2 027 965	0,07
Bouygues SA 0.50% 21 - 11.02.30	1 600 000	EUR	1 415 173	1 414 368	0,05
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	1 400 000	EUR	1 350 970	1 324 632	0,05
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	1 700 000	EUR	1 641 213	1 652 244	0,06
Bouygues SA 2.25% 22 - 29.06.29	1 700 000	EUR	1 643 750	1 658 693	0,06
Bouygues SA 3.25% 22 - 30.06.37	1 800 000	EUR	1 724 709	1 740 298	0,06
Bouygues SA 3.875% 23 - 17.07.31	1 800 000	EUR	1 821 704	1 869 249	0,07
Bouygues SA 4.625% 22 - 07.06.32	2 100 000	EUR	2 173 071	2 273 393	0,08
Bouygues SA 5.375% 22 - 30.06.42	1 700 000	EUR	1 867 713	1 984 215	0,07
BPCE SA 0.01% 21 - 14.01.27	1 000 000	EUR	948 646	944 970	0,03
BPCE SA 0.25% 20 - 15.01.26	1 900 000	EUR	1 855 242	1 848 953	0,07
BPCE SA 0.25% 21 - 14.01.31	1 700 000	EUR	1 458 699	1 428 701	0,05
BPCE SA 0.375% 22 - 02.02.26	1 300 000	EUR	1 266 387	1 264 843	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	1 100 000	EUR	1 047 379	1 043 344	0,04
BPCE SA FRN 20 - 15.09.27	1 700 000	EUR	1 635 849	1 627 459	0,06
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	900 000	EUR	860 511	853 838	0,03
BPCE SA 0.625% 20 - 15.01.30	900 000	EUR	814 811	799 852	0,03
BPCE SA 0.75% 21 - 03.03.31	1 200 000	EUR	1 057 823	1 017 551	0,04
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	1 300 000	EUR	1 239 805	1 212 283	0,04
BPCE SA 1.00% 22 - 14.01.32	1 200 000	EUR	1 055 886	1 010 691	0,04
BPCE SA 1.375% 18 - 23.03.26	1 000 000	EUR	985 624	981 619	0,04
BPCE SA 1.625% 18 - 31.01.28	1 000 000	EUR	953 062	953 996	0,03
BPCE SA FRN 22 - 02.03.29	1 000 000	EUR	950 651	949 486	0,03
BPCE SA FRN 22 - 02.02.34	1 300 000	EUR	1 155 550	1 194 086	0,04
BPCE SA 1.75% 22 - 26.04.27	1 300 000	EUR	1 268 265	1 266 667	0,05
BPCE SA FRN 22 - 02.03.32	500 000	EUR	477 936	484 970	0,02
BPCE SA 2.375% 22 - 26.04.32	700 000	EUR	656 692	659 845	0,02
BPCE SA 2.875% 16 - 22.04.26	900 000	EUR	895 846	896 806	0,03
BPCE SA 3.50% 23 - 25.01.28	1 500 000	EUR	1 488 372	1 523 899	0,05
BPCE SA 3.625% 23 - 17.04.26	1 300 000	EUR	1 299 231	1 312 301	0,05
BPCE SA 3.875% 24 - 11.01.29	1 300 000	EUR	1 309 145	1 328 089	0,05
BPCE SA 3.875% 24 - 25.01.36	1 600 000	EUR	1 621 307	1 644 460	0,06
BPCE SA 4.00% 22 - 29.11.32	1 900 000	EUR	1 924 285	1 985 467	0,07
BPCE SA 4.125% 23 - 10.07.28	700 000	EUR	707 035	727 717	0,03
BPCE SA FRN 24 - 08.03.33	1 600 000	EUR	1 625 638	1 637 549	0,06
BPCE SA FRN 24 - 11.01.35	1 300 000	EUR	1 327 276	1 344 704	0,05
BPCE SA 4.375% 23 - 13.07.28	1 400 000	EUR	1 416 930	1 453 890	0,05
BPCE SA 4.50% 23 - 13.01.33	1 700 000	EUR	1 733 087	1 785 709	0,06
BPCE SA FRN 23 - 02.03.30	1 300 000	EUR	1 305 909	1 360 681	0,05
BPCE SA FRN 23 - 14.06.34	900 000	EUR	931 671	961 552	0,03
BPCE SA FRN 24 - 26.02.36	600 000	EUR	610 829	621 461	0,02
BPCE SA FRN 23 - 25.01.35	1 900 000	EUR	1 911 119	1 988 650	0,07
BPCE SA FRN 23 - 01.06.33	700 000	EUR	718 125	743 081	0,03
Bureau Veritas SA 1.125% 19 - 18.01.27	900 000	EUR	863 635	872 789	0,03
Bureau Veritas SA 3.125% 24 - 15.11.31	800 000	EUR	808 873	799 785	0,03
Bureau Veritas SA 3.50% 24 - 22.05.36	800 000	EUR	787 267	798 518	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	900 000	EUR	820 009	824 528	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	500 000	EUR	466 882	470 483	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 3.375% 18 - 24.09.28	600 000	EUR	594 452	597 128	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	800 000	EUR	840 249	842 378	0,03
Capgemini SE 1.125% 20 - 23.06.30	1 300 000	EUR	1 200 794	1 178 563	0,04
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	1 400 000	EUR	1 381 264	1 382 387	0,05
Capgemini SE 1.75% 18 - 18.04.28	700 000	EUR	677 274	677 942	0,02
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	1 600 000	EUR	1 598 215	1 546 494	0,06
Capgemini SE 2.375% 20 - 15.04.32	2 000 000	EUR	1 961 336	1 900 026	0,07
Carmila SA 2.125% 18 - 07.03.28	300 000	EUR	290 608	292 721	0,01
Carmila SA 3.875% 24 - 25.01.32	500 000	EUR	505 315	503 199	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Carmila SA 5.50% 23 - 09.10.28	1 000 000	EUR	1 068 681	1 069 834	0,04
Carrefour Banque SA 4.079% 23 - 05.05.27	700 000	EUR	701 928	712 468	0,03
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	800 000	EUR	770 176	765 904	0,03
Carrefour SA 1.75% 18 - 04.05.26	700 000	EUR	690 045	690 980	0,02
Carrefour SA 1.875% 22 - 30.10.26	1 300 000	EUR	1 274 454	1 278 979	0,05
Carrefour SA 2.375% 22 - 30.10.29	1 200 000	EUR	1 153 304	1 162 841	0,04
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	1 700 000	EUR	1 710 750	1 686 085	0,06
Carrefour SA 3.625% 24 - 17.10.32	1 300 000	EUR	1 303 401	1 299 175	0,05
Carrefour SA 3.75% 23 - 10.10.30	800 000	EUR	801 234	816 301	0,03
Carrefour SA 4.125% 22 - 12.10.28	1 400 000	EUR	1 416 977	1 452 018	0,05
Carrefour SA 4.375% 23 - 14.11.31	1 200 000	EUR	1 231 032	1 265 459	0,05
Coface SA 5.75% 23 - 28.11.33	400 000	EUR	406 589	447 545	0,02
Coface SA 6.00% 22 - 22.09.32	400 000	EUR	406 953	450 285	0,02
Cofiroute SA 0.75% 16 - 09.09.28	1 000 000	EUR	947 295	933 624	0,03
Cofiroute SA 1.00% 20 - 19.05.31	1 800 000	EUR	1 629 861	1 583 182	0,06
Cofiroute SA 1.125% 17 - 13.10.27	1 200 000	EUR	1 164 061	1 157 028	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.125% 18 - 23.03.26	1 200 000	EUR	1 178 767	1 178 130	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.375% 17 - 14.06.27	1 200 000	EUR	1 165 207	1 164 584	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 18 - 21.09.28	1 200 000	EUR	1 183 713	1 159 710	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 19 - 15.03.31	1 700 000	EUR	1 616 817	1 578 894	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.125% 22 - 10.06.28	900 000	EUR	870 770	880 175	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.375% 20 - 04.10.27	1 200 000	EUR	1 198 599	1 192 883	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.625% 22 - 10.08.32	900 000	EUR	846 954	863 977	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.25% 24 - 09.08.29	1 300 000	EUR	1 299 710	1 313 588	0,05
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.375% 24 - 08.04.30	1 600 000	EUR	1 599 288	1 619 198	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 23 - 18.01.29	1 100 000	EUR	1 097 562	1 123 364	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.625% 24 - 08.04.34	1 700 000	EUR	1 708 365	1 722 424	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.625% 24 - 09.08.36	1 200 000	EUR	1 189 216	1 195 684	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.75% 23 - 29.11.26	1 600 000	EUR	1 608 242	1 630 419	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.875% 23 - 29.11.30	1 600 000	EUR	1 611 762	1 661 138	0,06
Covivio SA 1.125% 19 - 17.09.31	800 000	EUR	713 169	695 820	0,02
Covivio SA 1.50% 17 - 21.06.27	600 000	EUR	586 087	584 951	0,02
Covivio SA 1.625% 20 - 23.06.30	500 000	EUR	453 529	457 358	0,02
Covivio SA 1.875% 16 - 20.05.26	700 000	EUR	692 352	692 608	0,02
Covivio SA 2.375% 18 - 20.02.28	410 000	EUR	395 864	407 020	0,01
Covivio SA 4.625% 23 - 05.06.32	700 000	EUR	711 522	743 777	0,03
Credit Agricole Assurances SA 1.50% 21 - 06.10.31	1 300 000	EUR	1 104 196	1 119 934	0,04
Credit Agricole Assurances SA 2.00% 20 - 17.07.30	1 200 000	EUR	1 092 185	1 100 593	0,04
Credit Agricole Assurances SA FRN 18 - 29.01.48	1 300 000	EUR	1 251 974	1 259 641	0,05
Credit Agricole Assurances SA 4.50% 24 - 17.12.34	1 000 000	EUR	1 014 135	1 021 533	0,04
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	1 300 000	EUR	1 323 282	1 348 732	0,05
Credit Agricole Assurances SA 5.875% 23 - 25.10.33	600 000	EUR	622 346	669 687	0,02
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	1 200 000	EUR	1 123 514	1 104 521	0,04
Credit Agricole SA 0.375% 21 - 20.04.28	1 300 000	EUR	1 201 579	1 191 851	0,04
Credit Agricole SA FRN 21 - 21.09.29	1 300 000	EUR	1 201 891	1 179 598	0,04
Credit Agricole SA FRN 22 - 12.01.28	1 000 000	EUR	945 247	953 418	0,03
Credit Agricole SA 0.875% 20 - 14.01.32	1 600 000	EUR	1 403 089	1 344 495	0,05
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	1 400 000	EUR	1 314 851	1 285 977	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 12.07.32	1 300 000	EUR	1 118 690	1 097 294	0,04
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	1 200 000	EUR	1 148 449	1 116 277	0,04
Credit Agricole SA 1.25% 16 - 14.04.26	1 800 000	EUR	1 778 259	1 766 207	0,06
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	2 000 000	EUR	1 950 305	1 935 078	0,07
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	1 900 000	EUR	1 832 449	1 789 944	0,06
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	2 000 000	EUR	1 972 129	1 959 108	0,07
Credit Agricole SA FRN 22 - 22.04.27	900 000	EUR	880 232	888 527	0,03
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	1 500 000	EUR	1 439 050	1 417 024	0,05
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 22.04.34	900 000	EUR	806 033	820 051	0,03
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 29.08.29	1 500 000	EUR	1 447 705	1 468 100	0,05
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	2 590 000	EUR	2 567 277	2 566 901	0,09
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	1 300 000	EUR	1 313 739	1 308 451	0,05
Credit Agricole SA FRN 24 - 26.01.29	1 000 000	EUR	1 000 923	998 012	0,04
Credit Agricole SA 3.375% 22 - 28.07.27	1 200 000	EUR	1 198 696	1 215 964	0,04
Credit Agricole SA 3.50% 24 - 26.09.34	1 300 000	EUR	1 295 724	1 280 060	0,05
Credit Agricole SA 3.75% 24 - 22.01.34	1 900 000	EUR	1 924 819	1 941 810	0,07
Credit Agricole SA FRN 24 - 23.01.31	900 000	EUR	907 778	913 989	0,03
Credit Agricole SA 3.875% 22 - 28.11.34	1 900 000	EUR	1 917 921	1 974 684	0,07
Credit Agricole SA 3.875% 23 - 20.04.31	2 000 000	EUR	2 005 065	2 074 298	0,07
Credit Agricole SA 4.00% 23 - 18.01.33	1 300 000	EUR	1 322 997	1 360 787	0,05
Credit Agricole SA 4.125% 23 - 07.03.30	1 200 000	EUR	1 232 439	1 259 939	0,05
Credit Agricole SA 4.125% 24 - 26.02.36	1 600 000	EUR	1 618 582	1 647 631	0,06
Credit Agricole SA FRN 23 - 11.07.29	1 300 000	EUR	1 305 254	1 344 343	0,05
Credit Agricole SA 4.375% 23 - 27.11.33	1 600 000	EUR	1 638 677	1 690 319	0,06
Credit Agricole SA FRN 24 - 15.04.36	1 400 000	EUR	1 402 653	1 422 316	0,05
Credit Agricole SA FRN 23 - 28.08.33	1 200 000	EUR	1 210 024	1 270 512	0,05
Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 20 - 28.01.26	600 000	EUR	590 431	582 102	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	500 000	EUR	455 584	454 788	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.75% 22 - 18.01.30	800 000	EUR	710 205	713 555	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	1 000 000	EUR	961 325	954 071	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 11.03.33	900 000	EUR	736 251	732 372	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 25.10.31	600 000	EUR	511 452	505 490	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	500 000	EUR	475 264	461 228	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	900 000	EUR	841 838	842 597	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 1.625% 19 - 15.04.26	700 000	EUR	689 022	688 639	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.25% 16 - 01.06.26	700 000	EUR	699 973	701 043	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.309% 24 - 25.10.34	700 000	EUR	696 416	693 186	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19 - 11.03.31	900 000	EUR	885 799	876 910	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	1 300 000	EUR	1 288 163	1 318 279	0,05
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	700 000	EUR	697 739	701 078	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.625% 24 - 03.10.33	1 000 000	EUR	1 005 058	1 017 638	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 23 - 22.05.28	600 000	EUR	603 652	618 458	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 02.04.31	600 000	EUR	598 597	630 848	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 01.02.34	1 000 000	EUR	1 017 277	1 054 062	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 22 - 01.12.32	700 000	EUR	721 859	731 531	0,03
Credit Mutuel Arkea SA FRN 24 - 15.05.35	700 000	EUR	709 511	723 298	0,03
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	1 400 000	EUR	1 347 390	1 340 051	0,05
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	1 900 000	EUR	1 733 031	1 695 086	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Edenred SE 1.375% 20 - 18.06.29	1 000 000	EUR	941 034	941 014	0,03
Edenred SE 1.875% 17 - 30.03.27	800 000	EUR	786 878	785 918	0,03
Edenred SE 1.875% 18 - 06.03.26	700 000	EUR	688 429	692 071	0,02
Edenred SE 3.625% 23 - 13.12.26	900 000	EUR	900 975	913 203	0,03
Edenred SE 3.625% 23 - 13.06.31	1 200 000	EUR	1 192 854	1 210 191	0,04
Edenred SE 3.625% 24 - 05.08.32	800 000	EUR	799 308	804 884	0,03
Elis SA 1.625% 19 - 03.04.28	900 000	EUR	859 499	854 828	0,03
Elis SA 2.875% 18 - 15.02.26	500 000	EUR	498 835	499 030	0,02
Elis SA 3.75% 24 - 21.03.30	600 000	EUR	600 149	609 305	0,02
Elis SA 4.125% 22 - 24.05.27	600 000	EUR	615 071	612 876	0,02
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	2 400 000	EUR	2 292 207	2 250 187	0,08
EssilorLuxottica SA 0.375% 20 - 05.01.26	2 100 000	EUR	2 068 263	2 053 402	0,07
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	2 100 000	EUR	1 992 651	1 953 656	0,07
EssilorLuxottica SA 0.75% 19 - 27.11.31	1 600 000	EUR	1 465 423	1 385 410	0,05
EssilorLuxottica SA 2.875% 24 - 05.03.29	2 100 000	EUR	2 097 482	2 108 103	0,08
EssilorLuxottica SA 3.00% 24 - 05.03.32	1 300 000	EUR	1 293 866	1 298 198	0,05
Firmenich Productions Participations SAS 1.375% 20 - 30.10.26	1 200 000	EUR	1 155 968	1 175 937	0,04
Firmenich Productions Participations SAS 1.75% 20 - 30.04.30	1 250 000	EUR	1 147 653	1 174 978	0,04
Gecina SA 0.875% 21 - 30.06.36	800 000	EUR	631 296	598 836	0,02
Gecina SA 0.875% 22 - 25.01.33	1 000 000	EUR	838 989	839 398	0,03
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	700 000	EUR	653 188	650 216	0,02
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	1 000 000	EUR	966 161	972 406	0,03
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	1 000 000	EUR	958 365	958 928	0,03
Gecina SA 1.625% 18 - 14.03.30	500 000	EUR	475 612	469 501	0,02
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	800 000	EUR	728 208	699 369	0,03
Gecina SA 2.00% 17 - 30.06.32	800 000	EUR	770 070	739 071	0,03
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 21 - 21.04.42	1 000 000	EUR	856 587	858 670	0,03
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR 3.75% 24 - 30.04.29	700 000	EUR	700 894	714 288	0,03
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 24 - 30.10.44	600 000	EUR	600 908	621 051	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 0.625% 21 - 14.09.28	900 000	EUR	810 586	820 958	0,03
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.475% 22 - 18.01.31	1 700 000	EUR	1 497 944	1 512 680	0,05
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 17 - 27.11.27	800 000	EUR	760 554	770 364	0,03
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 20 - 18.09.29	1 000 000	EUR	920 920	926 948	0,03
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.50% 20 - 04.05.27	1 000 000	EUR	977 772	989 289	0,04
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 4.25% 23 - 18.03.30	800 000	EUR	800 918	830 659	0,03
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	1 600 000	EUR	1 524 103	1 495 565	0,05
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	1 000 000	EUR	962 562	949 817	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
ICADE 0.625% 21 - 18.01.31	800 000	EUR	667 709	666 701	0,02
ICADE 1.00% 22 - 19.01.30	800 000	EUR	699 886	703 304	0,03
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	800 000	EUR	770 391	767 213	0,03
ICADE 1.625% 18 - 28.02.28	700 000	EUR	674 290	665 668	0,02
ICADE 1.75% 16 - 10.06.26	600 000	EUR	590 577	589 861	0,02
Imerys SA 1.00% 21 - 15.07.31	500 000	EUR	420 998	425 457	0,02
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	1 000 000	EUR	961 719	971 145	0,03
Imerys SA 1.875% 16 - 31.03.28	500 000	EUR	476 189	483 364	0,02
Imerys SA 4.75% 23 - 29.11.29	800 000	EUR	813 040	841 496	0,03
JCDecaux SE 1.625% 22 - 07.02.30	900 000	EUR	804 467	826 009	0,03
JCDecaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	900 000	EUR	879 258	891 306	0,03
JCDecaux SE 5.00% 23 - 11.01.29	1 000 000	EUR	1 032 968	1 059 031	0,04
Kering SA 0.75% 20 - 13.05.28	1 000 000	EUR	947 835	932 795	0,03
Kering SA 1.25% 16 - 10.05.26	800 000	EUR	782 435	784 038	0,03
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	400 000	EUR	389 980	389 451	0,01
Kering SA 1.875% 22 - 05.05.30	1 300 000	EUR	1 231 512	1 225 227	0,04
Kering SA 3.25% 23 - 27.02.29	1 300 000	EUR	1 293 066	1 311 908	0,05
Kering SA 3.375% 23 - 27.02.33	1 200 000	EUR	1 181 104	1 180 295	0,04
Kering SA 3.375% 24 - 11.03.32	1 600 000	EUR	1 599 839	1 591 761	0,06
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.27	1 200 000	EUR	1 203 181	1 222 360	0,04
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.31	1 600 000	EUR	1 600 243	1 622 818	0,06
Kering SA 3.625% 24 - 11.03.36	1 200 000	EUR	1 201 228	1 180 454	0,04
Kering SA 3.625% 24 - 21.11.34	1 400 000	EUR	1 416 968	1 391 830	0,05
Kering SA 3.875% 23 - 05.09.35	2 200 000	EUR	2 207 164	2 221 671	0,08
Klepierre SA 0.625% 19 - 01.07.30	900 000	EUR	776 387	789 712	0,03
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	700 000	EUR	609 292	609 298	0,02
Klepierre SA 1.25% 16 - 29.09.31	700 000	EUR	632 388	614 588	0,02
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	700 000	EUR	690 476	681 750	0,02
Klepierre SA 1.625% 17 - 13.12.32	1 000 000	EUR	905 444	889 496	0,03
Klepierre SA 1.875% 16 - 19.02.26	700 000	EUR	690 739	693 011	0,02
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	1 000 000	EUR	952 854	965 673	0,03
Klepierre SA 3.875% 24 - 23.09.33	900 000	EUR	898 285	923 289	0,03
Legrand SA 0.375% 21 - 06.10.31	900 000	EUR	787 434	756 959	0,03
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	700 000	EUR	649 983	650 956	0,02
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	1 000 000	EUR	898 236	894 371	0,03
Legrand SA 1.00% 18 - 06.03.26	600 000	EUR	589 149	589 173	0,02
Legrand SA 1.875% 15 - 16.12.27	600 000	EUR	592 732	590 740	0,02
Legrand SA 1.875% 17 - 06.07.32	800 000	EUR	783 649	741 678	0,03
Legrand SA 3.50% 23 - 29.05.29	1 200 000	EUR	1 210 650	1 229 361	0,04
Legrand SA 3.50% 24 - 26.06.34	1 000 000	EUR	1 005 854	1 021 762	0,04
L'Oreal SA 0.875% 22 - 29.06.26	2 100 000	EUR	2 055 345	2 049 561	0,07
L'Oreal SA 2.50% 24 - 06.11.27	1 300 000	EUR	1 293 412	1 299 192	0,05
L'Oreal SA 2.875% 23 - 19.05.28	1 700 000	EUR	1 690 263	1 713 736	0,06
L'Oreal SA 2.875% 24 - 06.11.31	800 000	EUR	798 524	801 261	0,03
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.01.27	1 300 000	EUR	1 307 049	1 322 517	0,05
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.11.29	1 100 000	EUR	1 114 062	1 131 253	0,04
Mercialys SA 1.80% 18 - 27.02.26	300 000	EUR	290 468	295 379	0,01
Mercialys SA 2.50% 22 - 28.02.29	800 000	EUR	748 881	783 911	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Mercialys SA 4.00% 24 - 10.09.31	400 000	EUR	402 565	402 363	0,01
Nerval SAS 2.875% 22 - 14.04.32	600 000	EUR	555 376	567 148	0,02
Nerval SAS 3.625% 22 - 20.07.28	500 000	EUR	490 670	502 906	0,02
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	1 200 000	EUR	1 154 869	1 149 018	0,04
Orange SA Zero Coupon 21 - 29.06.26	1 100 000	EUR	1 051 793	1 058 345	0,04
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	900 000	EUR	806 386	794 708	0,03
Orange SA 0.50% 19 - 04.09.32	1 600 000	EUR	1 413 842	1 322 085	0,05
Orange SA 0.625% 21 - 16.12.33	1 700 000	EUR	1 402 897	1 364 525	0,05
Orange SA 0.75% 21 - 29.06.34	1 300 000	EUR	1 054 326	1 040 269	0,04
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	1 200 000	EUR	1 173 874	1 158 103	0,04
Orange SA 1.20% 19 - 11.07.34	500 000	EUR	421 345	415 682	0,01
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	1 200 000	EUR	1 165 911	1 161 367	0,04
Orange SA 1.375% 18 - 16.01.30	1 600 000	EUR	1 549 870	1 498 161	0,05
Orange SA 1.375% 18 - 20.03.28	2 700 000	EUR	2 598 094	2 590 399	0,09
Orange SA 1.375% 19 - 04.09.49	1 300 000	EUR	1 032 409	914 380	0,03
Orange SA FRN 21 - 31.12.99	800 000	EUR	693 052	720 948	0,03
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	700 000	EUR	683 330	680 193	0,02
Orange SA 1.625% 20 - 07.04.32	1 200 000	EUR	1 114 655	1 091 607	0,04
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	700 000	EUR	665 168	674 693	0,02
Orange SA FRN 20 - 31.12.99	1 100 000	EUR	979 707	1 022 769	0,04
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	2 000 000	EUR	1 935 437	1 895 851	0,07
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	2 000 000	EUR	1 960 999	1 944 907	0,07
Orange SA 2.375% 22 - 18.05.32	700 000	EUR	661 366	670 308	0,02
Orange SA 3.25% 24 - 17.01.35	1 000 000	EUR	997 613	995 069	0,04
Orange SA 3.625% 22 - 16.11.31	1 200 000	EUR	1 211 141	1 243 302	0,04
Orange SA 3.875% 23 - 11.09.35	900 000	EUR	919 904	943 843	0,03
Orange SA FRN 24 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 102 468	1 127 665	0,04
Orange SA FRN 14 - 29.10.49	1 930 000	EUR	2 029 843	1 979 053	0,07
Orange SA FRN 23 - 31.12.99	1 600 000	EUR	1 612 736	1 701 886	0,06
Orange SA 8.125% 03 - 28.01.33	2 453 000	EUR	3 384 136	3 321 949	0,12
SANEF SA 0.95% 16 - 19.10.28	500 000	EUR	461 681	465 140	0,02
SANEF SA 1.875% 15 - 16.03.26	1 000 000	EUR	983 153	988 017	0,04
Sanofi SA 0.50% 16 - 13.01.27	2 100 000	EUR	2 047 925	2 015 025	0,07
Sanofi SA 0.875% 19 - 21.03.29	1 200 000	EUR	1 121 212	1 114 257	0,04
Sanofi SA 1.00% 18 - 21.03.26	2 500 000	EUR	2 476 216	2 453 328	0,09
Sanofi SA 1.125% 16 - 05.04.28	1 100 000	EUR	1 059 351	1 054 711	0,04
Sanofi SA 1.25% 19 - 21.03.34	700 000	EUR	628 376	605 605	0,02
Sanofi SA 1.25% 22 - 06.04.29	1 100 000	EUR	1 028 957	1 034 968	0,04
Sanofi SA 1.375% 18 - 21.03.30	3 300 000	EUR	3 159 297	3 081 171	0,11
Sanofi SA 1.50% 20 - 01.04.30	1 600 000	EUR	1 562 446	1 502 796	0,05
Sanofi SA 1.75% 14 - 10.09.26	2 500 000	EUR	2 497 991	2 462 520	0,09
Sanofi SA 1.875% 18 - 21.03.38	2 100 000	EUR	2 008 597	1 816 498	0,07
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	1 300 000	EUR	1 192 664	1 177 423	0,04
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	1 200 000	EUR	1 179 218	1 162 837	0,04
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	900 000	EUR	864 365	868 885	0,03
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	1 200 000	EUR	1 197 186	1 166 917	0,04
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	1 300 000	EUR	1 260 887	1 257 591	0,05
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 10.01.31	900 000	EUR	898 843	907 819	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 03.09.30	1 200 000	EUR	1 199 227	1 214 560	0,04
Schneider Electric SE 3.125% 23 - 13.10.29	1 000 000	EUR	995 752	1 018 057	0,04
Schneider Electric SE 3.25% 22 - 09.11.27	800 000	EUR	803 452	813 816	0,03
Schneider Electric SE 3.25% 23 - 12.06.28	900 000	EUR	897 816	917 939	0,03
Schneider Electric SE 3.25% 24 - 10.10.35	1 200 000	EUR	1 193 288	1 208 631	0,04
Schneider Electric SE 3.375% 23 - 13.04.34	1 000 000	EUR	1 007 558	1 025 886	0,04
Schneider Electric SE 3.375% 24 - 03.09.36	1 200 000	EUR	1 197 840	1 205 307	0,04
Schneider Electric SE 3.50% 22 - 09.11.32	1 000 000	EUR	1 013 123	1 038 561	0,04
Schneider Electric SE 3.50% 23 - 12.06.33	800 000	EUR	805 747	827 512	0,03
SCOR SE FRN 20 - 17.09.51	400 000	EUR	323 613	339 731	0,01
SCOR SE FRN 15 - 08.06.46	800 000	EUR	792 190	794 462	0,03
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	600 000	EUR	618 872	598 608	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 0.50% 21 - 21.04.28	700 000	EUR	646 587	654 118	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 20 - 05.06.27	800 000	EUR	775 176	773 045	0,03
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	1 600 000	EUR	1 625 032	1 553 311	0,06
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	1 400 000	EUR	1 305 796	1 281 196	0,05
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	1 200 000	EUR	1 142 272	1 120 937	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 12.06.29	1 200 000	EUR	1 081 575	1 086 662	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	1 300 000	EUR	1 225 973	1 236 932	0,04
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	1 900 000	EUR	1 808 496	1 810 180	0,06
Societe Generale SA 0.875% 19 - 01.07.26	900 000	EUR	878 292	871 437	0,03
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	1 000 000	EUR	890 704	888 103	0,03
Societe Generale SA FRN 20 - 22.09.28	1 200 000	EUR	1 135 106	1 127 893	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 30.06.31	1 300 000	EUR	1 212 634	1 254 394	0,04
Societe Generale SA 1.25% 20 - 12.06.30	1 200 000	EUR	1 072 129	1 063 177	0,04
Societe Generale SA 1.375% 17 - 13.01.28	900 000	EUR	851 022	851 324	0,03
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	1 700 000	EUR	1 630 558	1 587 382	0,06
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	1 600 000	EUR	1 572 290	1 534 968	0,06
Societe Generale SA 2.625% 22 - 30.05.29	1 200 000	EUR	1 173 427	1 184 410	0,04
Societe Generale SA 3.00% 24 - 12.02.27	1 300 000	EUR	1 300 296	1 298 072	0,05
Societe Generale SA FRN 24 - 13.11.30	1 300 000	EUR	1 305 275	1 296 920	0,05
Societe Generale SA 4.00% 22 - 16.11.27	1 300 000	EUR	1 312 445	1 336 323	0,05
Societe Generale SA 4.125% 23 - 02.06.27	1 600 000	EUR	1 603 778	1 644 390	0,06
Societe Generale SA 4.125% 23 - 21.11.28	1 300 000	EUR	1 313 045	1 351 248	0,05
Societe Generale SA 4.25% 22 - 16.11.32	1 600 000	EUR	1 643 470	1 702 371	0,06
Societe Generale SA FRN 22 - 06.12.30	1 900 000	EUR	1 878 272	1 946 076	0,07
Societe Generale SA 4.25% 23 - 28.09.26	1 900 000	EUR	1 912 559	1 944 010	0,07
Societe Generale SA FRN 23 - 28.09.29	1 200 000	EUR	1 207 654	1 254 053	0,04
Societe Generale SA FRN 23 - 21.11.31	1 600 000	EUR	1 627 108	1 693 190	0,06
Societe Generale SA FRN 22 - 06.09.32	600 000	EUR	609 174	622 900	0,02
Societe Generale SA 5.625% 23 - 02.06.33	1 300 000	EUR	1 316 307	1 402 070	0,05
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	1 360 000	EUR	1 315 745	1 300 763	0,05
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	1 220 000	EUR	1 156 558	1 124 138	0,04
Sodexo SA 1.00% 20 - 17.07.28	850 000	EUR	799 120	797 273	0,03
Sodexo SA 2.50% 14 - 24.06.26	785 000	EUR	786 057	782 830	0,03
Sogecap SA FRN 14 - 29.12.49	1 000 000	EUR	997 419	1 002 918	0,04
Sogecap SA FRN 24 - 03.04.45	700 000	EUR	697 107	711 319	0,03
Sogecap SA FRN 23 - 16.05.44	1 300 000	EUR	1 381 796	1 451 636	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Teleperformance SE 0.25% 20 - 26.11.27	700 000	EUR	634 534	653 512	0,02
Teleperformance SE 3.75% 22 - 24.06.29	800 000	EUR	797 423	806 349	0,03
Teleperformance SE 5.25% 23 - 22.11.28	1 200 000	EUR	1 219 903	1 265 896	0,05
Teleperformance SE 5.75% 23 - 22.11.31	1 200 000	EUR	1 230 699	1 282 627	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	1 100 000	EUR	1 044 513	1 044 736	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	800 000	EUR	746 335	735 997	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 19 - 29.03.32	900 000	EUR	765 282	752 194	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	1 000 000	EUR	966 732	966 394	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	720 000	EUR	693 750	695 805	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 15 - 15.04.30	760 000	EUR	701 358	692 134	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 16 - 09.03.26	670 000	EUR	656 941	659 507	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 20 - 04.12.31	1 300 000	EUR	1 117 060	1 128 272	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 21 - 25.05.33	700 000	EUR	607 467	584 806	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	800 000	EUR	768 011	770 836	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	800 000	EUR	735 457	744 697	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 27.02.34	900 000	EUR	786 816	767 977	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 01.07.49	700 000	EUR	462 885	444 935	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.875% 18 - 15.01.31	1 100 000	EUR	995 958	1 006 904	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 16 - 28.04.36	650 000	EUR	545 092	537 052	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 17 - 29.05.37	600 000	EUR	518 171	484 260	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 20 - 29.06.32	1 000 000	EUR	902 396	893 624	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.25% 18 - 14.05.38	600 000	EUR	505 106	499 930	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 04.06.26	740 000	EUR	735 338	736 474	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.625% 20 - 09.04.30	1 000 000	EUR	970 241	991 186	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	1 000 000	EUR	930 009	984 647	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.50% 24 - 11.09.29	1 000 000	EUR	1 002 868	1 008 699	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.875% 24 - 11.09.34	800 000	EUR	797 595	798 860	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 4.125% 23 - 11.12.30	1 000 000	EUR	1 026 329	1 037 148	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 23 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 209 100	1 419 977	0,05
Verallia SA 1.625% 21 - 14.05.28	700 000	EUR	654 275	667 382	0,02
Verallia SA 1.875% 21 - 10.11.31	900 000	EUR	784 532	807 413	0,03
Verallia SA 3.875% 24 - 04.11.32	1 000 000	EUR	988 512	996 325	0,04
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	1 000 000	EUR	919 391	901 786	0,03
Vinci SA 0.50% 21 - 09.01.32	1 200 000	EUR	1 020 087	1 000 628	0,04
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	2 200 000	EUR	2 114 975	2 098 098	0,08
Vinci SA 1.75% 18 - 26.09.30	2 000 000	EUR	1 918 843	1 868 379	0,07
Vinci SA 3.375% 22 - 17.10.32	1 400 000	EUR	1 389 739	1 410 992	0,05
Wendel SE 1.00% 21 - 01.06.31	300 000	EUR	257 952	261 386	0,01
Wendel SE 1.375% 22 - 18.01.34	600 000	EUR	493 127	499 065	0,02
Wendel SE 2.50% 15 - 09.02.27	900 000	EUR	889 025	895 188	0,03
Wendel SE 4.50% 23 - 19.06.30	400 000	EUR	397 420	421 436	0,02
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	800 000	EUR	754 765	748 748	0,03
Worldline SA 4.125% 23 - 12.09.28	1 000 000	EUR	986 724	988 842	0,04
Worldline SA 5.25% 24 - 27.11.29	800 000	EUR	816 296	815 651	0,03
WPP Finance SA 2.25% 14 - 22.09.26	1 236 000	EUR	1 231 754	1 225 877	0,04
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	1 170 000	EUR	1 154 480	1 161 543	0,04
WPP Finance SA 4.125% 23 - 30.05.28	908 000	EUR	912 949	945 140	0,03
			592 806 877	595 053 962	21,38

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne					
Aareal Bank AG 0.05% 21 - 02.09.26	600 000	EUR	562 221	569 184	0,02
Aareal Bank AG 0.25% 20 - 23.11.27	900 000	EUR	820 449	819 799	0,03
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	600 000	EUR	555 626	562 858	0,02
Aareal Bank AG 0.75% 22 - 18.04.28	800 000	EUR	719 098	730 582	0,03
Aareal Bank AG 5.875% 24 - 29.05.26	600 000	EUR	608 930	614 535	0,02
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	800 000	EUR	725 401	725 234	0,03
adidas AG 0.625% 20 - 10.09.35	800 000	EUR	640 245	612 594	0,02
adidas AG 3.125% 22 - 21.11.29	800 000	EUR	801 494	809 424	0,03
Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	700 000	EUR	656 760	650 016	0,02
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	1 300 000	EUR	1 123 774	1 179 086	0,04
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	1 200 000	EUR	1 118 109	1 119 459	0,04
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	1 200 000	EUR	1 188 297	1 198 262	0,04
Allianz SE FRN 22 - 05.07.52	1 700 000	EUR	1 689 226	1 747 560	0,06
Allianz SE FRN 22 - 07.09.38	1 700 000	EUR	1 683 652	1 769 664	0,06
Allianz SE FRN 24 - 26.07.54	1 300 000	EUR	1 343 208	1 393 555	0,05
Allianz SE FRN 23 - 25.07.53	1 600 000	EUR	1 677 992	1 809 589	0,07
Amphenol Technologies Holding GmbH 0.75% 20 - 04.05.26	810 000	EUR	790 856	789 526	0,03
Amphenol Technologies Holding GmbH 2.00% 18 - 08.10.28	690 000	EUR	671 716	673 711	0,02
Berlin Hyp AG 0.375% 21 - 21.04.31	700 000	EUR	585 383	586 903	0,02
Berlin Hyp AG 0.375% 22 - 25.01.27	700 000	EUR	670 384	669 218	0,02
Berlin Hyp AG 0.50% 19 - 05.11.29	500 000	EUR	442 810	444 661	0,02
Berlin Hyp AG 1.00% 19 - 05.02.26	600 000	EUR	590 390	591 610	0,02
Berlin Hyp AG 1.125% 17 - 25.10.27	700 000	EUR	675 656	666 585	0,02
Berlin Hyp AG 1.50% 18 - 18.04.28	600 000	EUR	566 746	579 701	0,02
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.125% 16 - 27.04.26	900 000	EUR	881 032	882 767	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.50% 20 - 15.05.30	1 100 000	EUR	1 020 356	1 028 457	0,04
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.00% 20 - 01.04.28	1 300 000	EUR	1 280 222	1 268 500	0,05
Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.50% 22 - 29.05.29	1 200 000	EUR	1 197 589	1 230 324	0,04
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	901 000	EUR	854 624	852 721	0,03
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	1 252 000	EUR	1 206 520	1 200 977	0,04
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	1 000 000	EUR	956 111	957 103	0,03
Commerzbank AG 1.00% 19 - 04.03.26	1 460 000	EUR	1 441 545	1 430 664	0,05
Commerzbank AG 1.125% 19 - 22.06.26	700 000	EUR	679 471	684 942	0,02
Commerzbank AG FRN 21 - 29.12.31	700 000	EUR	661 586	671 596	0,02
Commerzbank AG 1.50% 18 - 28.08.28	530 000	EUR	513 369	505 143	0,02
Commerzbank AG 1.875% 18 - 28.02.28	800 000	EUR	769 940	772 377	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 08.12.28	600 000	EUR	597 006	596 487	0,02
Commerzbank AG FRN 22 - 14.09.27	700 000	EUR	688 290	701 265	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 15.10.35	800 000	EUR	791 751	794 312	0,03
Commerzbank AG 4.00% 16 - 23.03.26	1 300 000	EUR	1 305 537	1 312 278	0,05
Commerzbank AG 4.00% 17 - 30.03.27	700 000	EUR	707 503	713 229	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 16.07.32	900 000	EUR	905 339	916 249	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 20.02.37	700 000	EUR	700 535	696 910	0,03
Commerzbank AG FRN 22 - 21.03.28	800 000	EUR	798 476	827 320	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 17.01.31	800 000	EUR	819 253	840 818	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 16.10.34	1 000 000	EUR	1 019 332	1 038 136	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Commerzbank AG FRN 23 - 18.01.30	1 000 000	EUR	1 028 555	1 065 313	0,04
Commerzbank AG FRN 23 - 25.03.29	700 000	EUR	707 252	742 675	0,03
Commerzbank AG FRN 22 - 06.12.32	600 000	EUR	639 620	642 607	0,02
Commerzbank AG FRN 23 - 05.10.33	600 000	EUR	651 377	655 692	0,02
Covestro AG 0.875% 20 - 03.02.26	870 000	EUR	853 316	854 849	0,03
Covestro AG 1.375% 20 - 12.06.30	871 000	EUR	795 079	794 725	0,03
Covestro AG 4.75% 22 - 15.11.28	800 000	EUR	824 702	850 556	0,03
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.27	1 000 000	EUR	966 263	974 639	0,04
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.32	2 100 000	EUR	1 847 653	1 849 431	0,07
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	1 900 000	EUR	1 852 318	1 847 073	0,07
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	1 000 000	EUR	950 409	961 636	0,03
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	2 200 000	EUR	1 967 131	2 027 133	0,07
Deutsche Bank AG FRN 22 - 23.02.28	1 700 000	EUR	1 618 402	1 653 983	0,06
Deutsche Bank AG 2.625% 19 - 12.02.26	1 000 000	EUR	994 375	996 182	0,04
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.05.28	700 000	EUR	682 824	700 925	0,03
Deutsche Bank AG FRN 24 - 15.01.30	1 300 000	EUR	1 304 947	1 332 632	0,05
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.06.32	2 300 000	EUR	2 143 741	2 302 370	0,08
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	1 000 000	EUR	1 002 363	1 036 316	0,04
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.28	700 000	EUR	706 990	713 811	0,03
Deutsche Bank AG FRN 24 - 04.04.30	1 400 000	EUR	1 399 374	1 433 899	0,05
Deutsche Bank AG 4.50% 16 - 19.05.26	900 000	EUR	900 132	915 013	0,03
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.35	2 000 000	EUR	2 039 726	2 070 357	0,07
Deutsche Bank AG FRN 22 - 05.09.30	2 000 000	EUR	1 986 398	2 126 820	0,08
Deutsche Bank AG FRN 23 - 11.01.29	700 000	EUR	705 389	742 555	0,03
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.05.31	1 600 000	EUR	1 576 133	1 633 360	0,06
Deutsche Boerse AG Zero Coupon 21 - 22.02.26	600 000	EUR	584 325	582 557	0,02
Deutsche Boerse AG 0.125% 21 - 22.02.31	600 000	EUR	515 628	510 187	0,02
Deutsche Boerse AG 1.125% 18 - 26.03.28	710 000	EUR	693 544	680 268	0,02
Deutsche Boerse AG FRN 20 - 16.06.47	600 000	EUR	558 004	570 333	0,02
Deutsche Boerse AG 1.50% 22 - 04.04.32	900 000	EUR	811 969	814 572	0,03
Deutsche Boerse AG FRN 22 - 23.06.48	500 000	EUR	458 946	475 160	0,02
Deutsche Boerse AG 3.75% 23 - 28.09.29	1 100 000	EUR	1 106 133	1 144 461	0,04
Deutsche Boerse AG 3.875% 23 - 28.09.26	1 300 000	EUR	1 308 713	1 326 102	0,05
Deutsche Boerse AG 3.875% 23 - 28.09.33	1 700 000	EUR	1 691 241	1 788 835	0,06
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 16.05.27	1 400 000	EUR	1 366 950	1 389 170	0,05
Deutsche Lufthansa AG 3.00% 20 - 29.05.26	1 700 000	EUR	1 679 443	1 697 171	0,06
Deutsche Lufthansa AG 3.50% 21 - 14.07.29	900 000	EUR	888 605	914 152	0,03
Deutsche Lufthansa AG 3.625% 24 - 03.09.28	858 000	EUR	858 898	871 655	0,03
Deutsche Lufthansa AG 3.75% 21 - 11.02.28	1 400 000	EUR	1 396 198	1 421 966	0,05
Deutsche Lufthansa AG 4.00% 24 - 21.05.30	1 200 000	EUR	1 197 898	1 241 824	0,04
Deutsche Lufthansa AG 4.125% 24 - 03.09.32	826 000	EUR	830 990	849 192	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.10% 21 - 02.02.26	600 000	EUR	570 874	572 105	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.00% 24 - 27.01.28	700 000	EUR	696 714	699 057	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.375% 22 - 28.08.26	800 000	EUR	790 404	800 781	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.00% 23 - 05.02.27	700 000	EUR	705 391	716 742	0,03
Deutsche Post AG 0.375% 20 - 20.05.26	1 370 000	EUR	1 340 036	1 330 484	0,05
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	1 140 000	EUR	1 099 269	1 067 900	0,04
Deutsche Post AG 1.00% 17 - 13.12.27	782 000	EUR	758 307	749 465	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Post AG 1.00% 20 - 20.05.32	1 281 000	EUR	1 165 497	1 170 799	0,04
Deutsche Post AG 1.25% 16 - 01.04.26	691 000	EUR	681 321	680 411	0,02
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	1 320 000	EUR	1 286 820	1 277 416	0,05
Deutsche Post AG 3.375% 23 - 03.07.33	740 000	EUR	748 670	763 868	0,03
Deutsche Post AG 3.50% 24 - 25.03.36	1 680 000	EUR	1 684 823	1 695 204	0,06
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	1 700 000	EUR	1 628 697	1 618 637	0,06
Deutsche Telekom AG 0.875% 19 - 25.03.26	628 000	EUR	624 473	615 358	0,02
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	1 320 000	EUR	1 181 843	1 146 238	0,04
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	1 618 000	EUR	1 594 737	1 524 008	0,05
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 09.12.49	1 229 000	EUR	964 607	884 162	0,03
Deutsche Telekom AG 2.25% 19 - 29.03.39	780 000	EUR	707 698	688 269	0,02
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 20.03.36	1 300 000	EUR	1 300 357	1 301 112	0,05
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 04.06.35	1 379 000	EUR	1 390 214	1 383 989	0,05
Deutsche Wohnen SE 0.50% 21 - 07.04.31	500 000	EUR	420 866	422 849	0,02
Deutsche Wohnen SE 1.30% 21 - 07.04.41	400 000	EUR	324 168	276 672	0,01
Deutsche Wohnen SE 1.50% 20 - 30.04.30	900 000	EUR	833 338	825 270	0,03
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank					
Frankfurt Am Main 0.40% 21 - 17.11.28	200 000	EUR	177 139	181 043	0,01
Eurogrid GmbH 0.741% 21 - 21.04.33	800 000	EUR	672 984	650 425	0,02
Eurogrid GmbH 1.113% 20 - 15.05.32	1 300 000	EUR	1 157 331	1 115 697	0,04
Eurogrid GmbH 1.50% 16 - 18.04.28	1 200 000	EUR	1 164 625	1 150 041	0,04
Eurogrid GmbH 3.075% 24 - 18.10.27	1 100 000	EUR	1 100 537	1 107 173	0,04
Eurogrid GmbH 3.279% 22 - 05.09.31	1 200 000	EUR	1 180 898	1 203 031	0,04
Eurogrid GmbH 3.598% 24 - 01.02.29	1 200 000	EUR	1 213 031	1 223 006	0,04
Eurogrid GmbH 3.722% 23 - 27.04.30	1 300 000	EUR	1 306 594	1 332 370	0,05
Eurogrid GmbH 3.732% 24 - 18.10.35	1 400 000	EUR	1 402 699	1 415 714	0,05
Eurogrid GmbH 3.915% 24 - 01.02.34	1 300 000	EUR	1 327 035	1 344 247	0,05
Evonik Industries AG 0.75% 16 - 07.09.28	910 000	EUR	853 907	857 275	0,03
Evonik Industries AG 2.25% 22 - 25.09.27	1 200 000	EUR	1 172 731	1 183 960	0,04
Fresenius Medical Care AG 0.625% 19 - 30.11.26	981 000	EUR	937 563	942 040	0,03
Fresenius Medical Care AG 1.00% 20 - 29.05.26	790 000	EUR	766 682	771 330	0,03
Fresenius Medical Care AG 1.25% 19 - 29.11.29	870 000	EUR	777 849	799 312	0,03
Fresenius Medical Care AG 1.50% 20 - 29.05.30	1 170 000	EUR	1 079 476	1 066 850	0,04
Fresenius Medical Care AG 3.875% 22 - 20.09.27	1 240 000	EUR	1 242 270	1 273 741	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 0.375% 20 - 28.09.26	780 000	EUR	751 478	750 294	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	1 280 000	EUR	1 198 595	1 208 205	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA 1.125% 20 - 28.01.33	820 000	EUR	692 160	695 591	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	1 077 000	EUR	1 034 944	1 048 675	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	788 000	EUR	774 809	793 320	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 22 - 24.05.30	870 000	EUR	834 858	864 117	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 4.25% 22 - 28.05.26	900 000	EUR	905 642	917 944	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 5.00% 22 - 28.11.29	900 000	EUR	925 255	974 043	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA 5.125% 23 - 05.10.30	900 000	EUR	935 464	986 759	0,04
Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 21 - 09.03.26	600 000	EUR	574 669	580 422	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 24 - 17.03.28	669 000	EUR	668 336	672 749	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 4.50% 24 - 24.07.28	600 000	EUR	605 867	612 482	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 24 - 02.05.29	720 000	EUR	731 968	760 342	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 23 - 30.03.27	600 000	EUR	608 011	621 722	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	1 000 000	EUR	966 511	954 645	0,03
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	900 000	EUR	798 204	810 333	0,03
Hannover Rueck SE FRN 21 - 30.06.42	900 000	EUR	774 107	768 878	0,03
Hannover Rueck SE FRN 20 - 08.10.40	600 000	EUR	514 528	547 077	0,02
Hannover Rueck SE FRN 22 - 26.08.43	1 000 000	EUR	1 062 514	1 133 482	0,04
Heidelberg Materials AG 3.375% 24 - 17.10.31	800 000	EUR	799 204	809 369	0,03
Heidelberg Materials AG 3.75% 23 - 31.05.32	1 270 000	EUR	1 258 267	1 301 516	0,05
Heidelberg Materials AG 3.95% 24 - 19.07.34	1 160 000	EUR	1 162 288	1 189 214	0,04
Henkel AG & Co. KGaA 0.50% 21 - 17.11.32	800 000	EUR	672 595	670 719	0,02
Henkel AG & Co. KGaA 2.625% 22 - 13.09.27	1 100 000	EUR	1 088 521	1 102 073	0,04
HOCHTIEF AG 0.50% 19 - 03.09.27	930 000	EUR	874 688	878 389	0,03
HOCHTIEF AG 0.625% 21 - 26.04.29	918 000	EUR	823 827	829 476	0,03
HOCHTIEF AG 4.25% 24 - 31.05.30	900 000	EUR	903 277	932 131	0,03
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	1 200 000	EUR	1 176 183	1 171 746	0,04
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	1 200 000	EUR	1 134 503	1 131 865	0,04
Infineon Technologies AG 2.00% 20 - 24.06.32	1 100 000	EUR	1 009 913	1 004 271	0,04
Infineon Technologies AG 3.375% 24 - 26.02.27	900 000	EUR	902 098	910 288	0,03
Infineon Technologies AG FRN 19 - 31.12.99	1 000 000	EUR	975 418	992 226	0,04
K&S AG 4.25% 24 - 19.06.29	900 000	EUR	903 752	919 055	0,03
KION Group AG 4.00% 24 - 20.11.29	800 000	EUR	814 792	815 106	0,03
Knorr-Bremse AG 3.00% 24 - 30.09.29	1 070 000	EUR	1 068 403	1 074 305	0,04
Knorr-Bremse AG 3.25% 22 - 21.09.27	1 200 000	EUR	1 195 489	1 213 152	0,04
Knorr-Bremse AG 3.25% 24 - 30.09.32	659 000	EUR	652 454	668 662	0,02
Lanxess AG Zero Coupon 21 - 08.09.27	870 000	EUR	802 612	802 071	0,03
Lanxess AG 0.625% 21 - 01.12.29	900 000	EUR	804 963	783 818	0,03
Lanxess AG 1.00% 16 - 07.10.26	815 000	EUR	788 910	786 869	0,03
Lanxess AG 1.75% 22 - 22.03.28	1 100 000	EUR	1 044 738	1 046 700	0,04
LEG Immobilien SE 0.375% 22 - 17.01.26	600 000	EUR	587 779	584 872	0,02
LEG Immobilien SE 0.75% 21 - 30.06.31	900 000	EUR	735 092	759 193	0,03
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	700 000	EUR	653 492	663 158	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 21 - 30.03.33	900 000	EUR	778 930	720 751	0,03
LEG Immobilien SE 0.875% 22 - 17.01.29	800 000	EUR	739 061	727 604	0,03
LEG Immobilien SE 1.00% 21 - 19.11.32	600 000	EUR	494 528	489 731	0,02
LEG Immobilien SE 1.50% 22 - 17.01.34	600 000	EUR	517 012	502 752	0,02
LEG Immobilien SE 1.625% 19 - 28.11.34	400 000	EUR	345 935	332 199	0,01
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	1 000 000	EUR	954 864	948 069	0,03
Merck Financial Services GmbH 0.50% 20 - 16.07.28	1 100 000	EUR	1 030 660	1 020 758	0,04
Merck Financial Services GmbH 0.875% 19 - 05.07.31	1 300 000	EUR	1 166 000	1 143 177	0,04
Merck Financial Services GmbH 1.875% 22 - 15.06.26	700 000	EUR	687 372	693 911	0,02
Merck Financial Services GmbH 2.375% 22 - 15.06.30	800 000	EUR	783 124	779 816	0,03
Merck KGaA FRN 20 - 09.09.80	1 500 000	EUR	1 428 774	1 454 704	0,05
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	1 100 000	EUR	1 030 152	1 068 800	0,04
Merck KGaA FRN 24 - 27.08.54	1 300 000	EUR	1 297 074	1 309 330	0,05
METRO AG 4.625% 24 - 07.03.29	820 000	EUR	838 856	862 564	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Muenchener Hypothekenbank eG 0.375% 21 - 09.03.29	600 000	EUR	522 356	534 085	0,02
Muenchener Hypothekenbank eG 0.50% 19 - 08.06.26	500 000	EUR	475 581	482 124	0,02
Santander Consumer Bank AG 4.375% 23 - 13.09.27	1 000 000	EUR	1 008 970	1 038 794	0,04
Santander Consumer Bank AG 4.50% 23 - 30.06.26	500 000	EUR	502 801	512 600	0,02
SAP SE 0.125% 20 - 18.05.26	1 000 000	EUR	967 716	968 664	0,03
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	1 200 000	EUR	1 099 864	1 096 741	0,04
SAP SE 1.00% 18 - 13.03.26	800 000	EUR	786 779	785 688	0,03
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	1 700 000	EUR	1 660 512	1 635 525	0,06
SAP SE 1.375% 18 - 13.03.30	1 100 000	EUR	1 052 831	1 035 836	0,04
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	2 100 000	EUR	2 033 605	1 972 828	0,07
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	1 370 000	EUR	1 374 352	1 358 419	0,05
Sixt SE 3.75% 24 - 25.01.29	800 000	EUR	804 068	818 413	0,03
Sixt SE 5.125% 23 - 09.10.27	450 000	EUR	470 533	476 640	0,02
TAG Immobilien AG 4.25% 24 - 04.03.30	600 000	EUR	607 438	609 808	0,02
Talanx AG FRN 21 - 01.12.42	700 000	EUR	598 805	608 536	0,02
Talanx AG FRN 17 - 05.12.47	1 000 000	EUR	945 173	967 645	0,03
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	700 000	EUR	699 328	698 280	0,03
Talanx AG 4.00% 22 - 25.10.29	600 000	EUR	609 776	628 168	0,02
Vonovia SE 0.25% 21 - 01.09.28	1 500 000	EUR	1 357 090	1 358 034	0,05
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	1 300 000	EUR	1 240 250	1 223 128	0,04
Vonovia SE 0.50% 19 - 14.09.29	500 000	EUR	450 649	444 902	0,02
Vonovia SE 0.625% 19 - 07.10.27	700 000	EUR	649 843	657 174	0,02
Vonovia SE 0.625% 20 - 09.07.26	900 000	EUR	884 008	872 625	0,03
Vonovia SE 0.625% 21 - 24.03.31	700 000	EUR	566 541	591 513	0,02
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	1 400 000	EUR	1 249 406	1 234 086	0,04
Vonovia SE 0.75% 21 - 01.09.32	1 600 000	EUR	1 315 806	1 294 046	0,05
Vonovia SE 1.00% 20 - 09.07.30	900 000	EUR	745 157	794 755	0,03
Vonovia SE 1.00% 21 - 28.01.41	600 000	EUR	471 914	380 992	0,01
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	1 300 000	EUR	1 075 724	1 045 329	0,04
Vonovia SE 1.125% 19 - 14.09.34	700 000	EUR	562 312	550 960	0,02
Vonovia SE 1.375% 22 - 28.01.26	800 000	EUR	788 013	787 713	0,03
Vonovia SE 1.50% 16 - 10.06.26	600 000	EUR	588 189	587 538	0,02
Vonovia SE 1.50% 18 - 14.01.28	600 000	EUR	565 403	575 264	0,02
Vonovia SE 1.50% 18 - 22.03.26	800 000	EUR	790 517	785 877	0,03
Vonovia SE 1.50% 21 - 14.06.41	600 000	EUR	451 769	410 003	0,01
Vonovia SE 1.625% 19 - 07.10.39	600 000	EUR	471 211	433 867	0,02
Vonovia SE 1.625% 21 - 01.09.51	1 000 000	EUR	742 014	599 332	0,02
Vonovia SE 1.75% 17 - 25.01.27	600 000	EUR	583 948	588 737	0,02
Vonovia SE 1.875% 22 - 28.06.28	900 000	EUR	846 328	867 666	0,03
Vonovia SE 2.125% 18 - 22.03.30	600 000	EUR	574 080	570 617	0,02
Vonovia SE 2.25% 20 - 07.04.30	700 000	EUR	674 473	664 648	0,02
Vonovia SE 2.375% 22 - 25.03.32	1 000 000	EUR	934 855	924 300	0,03
Vonovia SE 2.75% 18 - 22.03.38	600 000	EUR	510 988	518 038	0,02
Vonovia SE 4.25% 24 - 10.04.34	1 100 000	EUR	1 075 840	1 134 413	0,04
Vonovia SE 4.75% 22 - 23.05.27	1 000 000	EUR	1 016 813	1 040 427	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Vonovia SE 5.00% 22 - 23.11.30	1 000 000	EUR	1 011 232	1 085 220	0,04
WPP Finance Deutschland GmbH 1.625% 15 - 23.03.30	1 040 000	EUR	965 519	969 869	0,03
			216 492 139	218 281 456	7,84
Grèce					
Eurobank SA FRN 24 - 12.03.30	762 000	EUR	757 546	756 996	0,03
Eurobank SA FRN 24 - 24.09.30	1 100 000	EUR	1 107 748	1 123 251	0,04
National Bank of Greece SA FRN 24 - 19.11.30	921 000	EUR	927 633	923 888	0,03
National Bank of Greece SA FRN 24 - 29.01.29	700 000	EUR	715 374	725 400	0,03
Piraeus Bank SA FRN 24 - 17.07.29	900 000	EUR	914 625	935 060	0,03
			4 422 926	4 464 595	0,16
Guernesey					
Sirius Real Estate Ltd. 1.125% 21 - 22.06.26	400 000	EUR	378 938	388 185	0,01
Sirius Real Estate Ltd. 1.75% 21 - 24.11.28	500 000	EUR	456 626	462 922	0,02
			835 564	851 107	0,03
Hong Kong					
AIA Group Ltd. FRN 21 - 09.09.33	940 000	EUR	830 179	855 518	0,03
			830 179	855 518	0,03
Hongrie					
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 16.10.30	600 000	EUR	599 126	604 503	0,02
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 12.06.28	700 000	EUR	704 682	716 205	0,03
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 31.01.29	800 000	EUR	805 135	827 826	0,03
OTP Bank Nyrt FRN 23 - 05.10.27	800 000	EUR	803 172	831 826	0,03
Raiffeisen Bank zrt FRN 24 - 23.05.30	400 000	EUR	404 406	417 172	0,01
			3 316 521	3 397 532	0,12
Islande					
Arion Banki Hf. 4.625% 24 - 21.11.28	500 000	EUR	508 239	520 410	0,02
Arion Banki Hf. 7.25% 23 - 25.05.26	200 000	EUR	206 844	211 543	0,01
			715 083	731 953	0,03
Irlande					
AIB Group PLC FRN 21 - 17.11.27	1 120 000	EUR	1 062 605	1 071 980	0,04
AIB Group PLC FRN 22 - 04.04.28	1 320 000	EUR	1 270 413	1 300 409	0,05
AIB Group PLC FRN 23 - 23.07.29	960 000	EUR	968 033	1 009 221	0,04
AIB Group PLC FRN 23 - 23.10.31	982 000	EUR	1 006 425	1 079 069	0,04
AIB Group PLC FRN 22 - 16.02.29	840 000	EUR	870 568	906 223	0,03
Atlas Copco Finance DAC 0.125% 19 - 03.09.29	600 000	EUR	533 785	532 821	0,02
Atlas Copco Finance DAC 0.75% 22 - 08.02.32	630 000	EUR	543 901	541 076	0,02
Bank of Ireland Group PLC FRN 21 - 10.05.27	1 000 000	EUR	939 781	968 465	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 21 - 11.08.31	740 000	EUR	695 401	718 636	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 13.11.29	900 000	EUR	913 253	948 168	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 24 - 10.08.34	600 000	EUR	600 652	619 617	0,02
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 16.07.28	1 080 000	EUR	1 098 569	1 131 546	0,04
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 04.07.31	900 000	EUR	919 775	975 397	0,04
Bank of Ireland Group PLC FRN 22 - 01.03.33	640 000	EUR	679 438	691 374	0,02
CA Auto Bank SpA 3.75% 24 - 12.04.27	800 000	EUR	803 004	812 000	0,03
CA Auto Bank SpA 4.375% 23 - 08.06.26	980 000	EUR	982 721	996 620	0,04
CA Auto Bank SpA 4.75% 23 - 25.01.27	1 064 000	EUR	1 078 198	1 098 493	0,04
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 21 - 06.09.29	1 170 000	EUR	1 075 396	1 046 390	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
CCEP Finance Ireland DAC 0.875% 21 - 06.05.33	1 700 000	EUR	1 472 672	1 403 876	0,05
CCEP Finance Ireland DAC 1.50% 21 - 06.05.41	1 280 000	EUR	1 031 456	947 450	0,03
CRH Finance DAC 1.375% 16 - 18.10.28	940 000	EUR	891 016	895 907	0,03
CRH SMW Finance DAC 1.25% 20 - 05.11.26	1 310 000	EUR	1 285 184	1 278 004	0,05
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.27	800 000	EUR	807 748	823 943	0,03
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.31	1 300 000	EUR	1 308 524	1 366 055	0,05
CRH SMW Finance DAC 4.25% 23 - 11.07.35	1 230 000	EUR	1 249 162	1 310 429	0,05
Dell Bank International DAC 0.50% 21 - 27.10.26	850 000	EUR	815 538	820 265	0,03
Dell Bank International DAC 3.625% 24 - 24.06.29	800 000	EUR	797 247	815 119	0,03
Dell Bank International DAC 4.50% 22 - 18.10.27	810 000	EUR	823 896	844 189	0,03
DXC Capital Funding DAC 0.45% 21 - 15.09.27	1 250 000	EUR	1 147 143	1 159 745	0,04
DXC Capital Funding DAC 0.95% 21 - 15.09.31	950 000	EUR	806 115	782 815	0,03
Eaton Capital ULC 0.128% 21 - 08.03.26	1 470 000	EUR	1 431 023	1 428 037	0,05
Eaton Capital ULC 0.577% 21 - 08.03.30	1 040 000	EUR	931 454	929 331	0,03
Eaton Capital ULC 3.601% 24 - 21.05.31	910 000	EUR	910 300	938 507	0,03
Eaton Capital ULC 3.802% 24 - 21.05.36	860 000	EUR	870 546	889 660	0,03
Experian Europe DAC 1.56% 22 - 16.05.31	800 000	EUR	711 529	738 949	0,03
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	950 000	EUR	864 524	869 249	0,03
Fresenius Finance Ireland PLC 0.875% 21 - 01.10.31	720 000	EUR	611 293	614 579	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	1 199 000	EUR	1 194 706	1 186 574	0,04
Fresenius Finance Ireland PLC 3.00% 17 - 30.01.32	769 000	EUR	739 817	752 530	0,03
Grenke Finance PLC 5.125% 24 - 04.01.29	600 000	EUR	605 725	606 964	0,02
Grenke Finance PLC 5.75% 24 - 06.07.29	700 000	EUR	709 818	722 620	0,03
Grenke Finance PLC 7.875% 23 - 06.04.27	580 000	EUR	612 220	625 698	0,02
Hammerson Ireland Finance DAC 1.75% 21 - 03.06.27	750 000	EUR	701 126	723 896	0,03
Johnson Controls International PLC 4.25% 23 - 23.05.35	1 350 000	EUR	1 371 800	1 440 989	0,05
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	650 000	EUR	602 752	609 083	0,02
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.00% 20 - 15.09.32	1 020 000	EUR	892 877	872 817	0,03
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 3.00% 22 - 15.09.28	860 000	EUR	844 237	862 071	0,03
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 3.125% 24 - 11.12.33	971 000	EUR	955 353	952 917	0,03
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.625% 19 - 20.09.29	1 120 000	EUR	1 019 312	1 013 889	0,04
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.875% 21 - 01.12.31	1 150 000	EUR	1 006 645	995 498	0,04
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 3.375% 24 - 05.03.33	1 000 000	EUR	1 000 093	998 057	0,04
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 3.75% 24 - 05.09.36	800 000	EUR	798 669	807 489	0,03
Kingspan Securities Ireland DAC 3.50% 24 - 31.10.31	1 400 000	EUR	1 419 430	1 403 630	0,05
Linde PLC Zero Coupon 21 - 30.09.26	1 100 000	EUR	1 054 368	1 052 340	0,04
Linde PLC 0.375% 21 - 30.09.33	800 000	EUR	683 696	634 908	0,02
Linde PLC 1.00% 21 - 30.09.51	1 100 000	EUR	728 855	666 467	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Linde PLC 1.00% 22 - 31.03.27	800 000	EUR	773 829	770 960	0,03
Linde PLC 1.375% 22 - 31.03.31	1 200 000	EUR	1 088 297	1 091 118	0,04
Linde PLC 1.625% 22 - 31.03.35	1 300 000	EUR	1 124 029	1 116 158	0,04
Linde PLC 3.00% 24 - 14.02.28	1 200 000	EUR	1 193 726	1 207 992	0,04
Linde PLC 3.20% 24 - 14.02.31	1 400 000	EUR	1 392 426	1 419 178	0,05
Linde PLC 3.375% 23 - 12.06.29	1 300 000	EUR	1 303 564	1 329 158	0,05
Linde PLC 3.375% 24 - 04.06.30	1 200 000	EUR	1 195 513	1 227 433	0,04
Linde PLC 3.40% 24 - 14.02.36	1 200 000	EUR	1 189 419	1 204 569	0,04
Linde PLC 3.50% 24 - 04.06.34	1 200 000	EUR	1 190 233	1 225 579	0,04
Linde PLC 3.625% 23 - 12.06.34	1 100 000	EUR	1 104 860	1 131 552	0,04
Linde PLC 3.75% 24 - 04.06.44	1 200 000	EUR	1 181 905	1 222 668	0,04
Ryanair DAC 0.875% 21 - 25.05.26	1 920 000	EUR	1 850 622	1 870 277	0,07
Securitas Treasury Ireland DAC 3.875% 24 - 23.02.30	790 000	EUR	796 196	809 621	0,03
Securitas Treasury Ireland DAC 4.25% 23 - 04.04.27	1 080 000	EUR	1 089 304	1 107 391	0,04
Securitas Treasury Ireland DAC 4.375% 23 - 06.03.29	960 000	EUR	978 889	1 003 247	0,04
Vodafone International Financing DAC 3.25% 22 - 02.03.29	680 000	EUR	685 115	692 282	0,03
Vodafone International Financing DAC 3.375% 24 - 01.08.33	1 000 000	EUR	1 000 115	1 006 204	0,04
Vodafone International Financing DAC 3.75% 22 - 02.12.34	1 060 000	EUR	1 052 334	1 094 204	0,04
Vodafone International Financing DAC 4.00% 23 - 10.02.43	800 000	EUR	748 721	827 049	0,03
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. 1.625% 19 - 17.06.39	650 000	EUR	529 652	518 788	0,02
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	970 000	EUR	864 733	892 530	0,03
			74 083 269	75 000 009	2,70
Italie					
Anima Holding SpA 1.50% 21 - 22.04.28	370 000	EUR	339 028	351 590	0,01
ASTM SpA 1.00% 21 - 25.11.26	1 180 000	EUR	1 136 740	1 139 905	0,04
ASTM SpA 1.50% 21 - 25.01.30	2 030 000	EUR	1 818 593	1 852 034	0,07
ASTM SpA 1.625% 18 - 08.02.28	932 000	EUR	880 858	893 198	0,03
ASTM SpA 2.375% 21 - 25.11.33	1 630 000	EUR	1 387 686	1 438 691	0,05
Banca Mediolanum SpA FRN 22 - 22.01.27	300 000	EUR	302 300	306 451	0,01
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 21 - 13.07.27	600 000	EUR	575 260	584 799	0,02
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 24 - 04.06.30	600 000	EUR	601 527	617 392	0,02
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 23 - 26.09.28	700 000	EUR	724 352	742 195	0,03
Banco BPM SpA 0.875% 21 - 15.07.26	700 000	EUR	673 572	682 292	0,02
Banco BPM SpA FRN 24 - 09.09.30	950 000	EUR	957 317	963 839	0,04
Banco BPM SpA 4.625% 23 - 29.11.27	700 000	EUR	712 201	732 056	0,03
Banco BPM SpA 4.875% 23 - 18.01.27	1 000 000	EUR	1 020 084	1 039 836	0,04
Banco BPM SpA FRN 24 - 17.01.30	900 000	EUR	923 903	949 188	0,03
Banco BPM SpA 6.00% 22 - 13.09.26	550 000	EUR	569 183	577 299	0,02
Banco BPM SpA FRN 22 - 21.01.28	600 000	EUR	624 451	634 157	0,02
Banco BPM SpA FRN 23 - 14.06.28	1 000 000	EUR	1 049 353	1 064 037	0,04
BPER Banca SpA FRN 21 - 31.03.27	700 000	EUR	676 400	686 301	0,03
BPER Banca SpA FRN 24 - 22.05.31	700 000	EUR	693 024	721 085	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
BPER Banca SpA FRN 24 - 20.02.30	600 000	EUR	608 562	623 970	0,02
Credito Emiliano SpA FRN 22 - 19.01.28	700 000	EUR	668 080	675 146	0,02
Credito Emiliano SpA FRN 23 - 26.03.30	650 000	EUR	660 956	693 241	0,03
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 21 - 21.10.27	770 000	EUR	726 354	735 683	0,03
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 23 - 23.02.29	350 000	EUR	350 093	364 952	0,01
Generali 1.713% 21 - 30.06.32	640 000	EUR	532 855	561 529	0,02
Generali 2.124% 19 - 01.10.30	910 000	EUR	829 262	858 889	0,03
Generali 2.429% 20 - 14.07.31	730 000	EUR	654 065	686 224	0,03
Generali 3.212% 24 - 15.01.29	700 000	EUR	697 534	709 904	0,03
Generali 3.547% 24 - 15.01.34	900 000	EUR	898 260	916 192	0,03
Generali 3.875% 19 - 29.01.29	570 000	EUR	567 424	585 780	0,02
Generali 4.125% 14 - 04.05.26	1 300 000	EUR	1 318 432	1 319 649	0,05
Generali 4.156% 24 - 03.01.35	990 000	EUR	993 064	1 008 913	0,04
Generali FRN 17 - 14.12.47	600 000	EUR	599 885	610 320	0,02
Generali FRN 16 - 08.06.48	1 240 000	EUR	1 289 931	1 301 856	0,05
Generali 5.272% 23 - 12.09.33	600 000	EUR	598 551	660 562	0,02
Generali 5.399% 23 - 20.04.33	700 000	EUR	711 697	778 387	0,03
Generali FRN 15 - 27.10.47	1 690 000	EUR	1 797 705	1 785 154	0,06
Generali 5.80% 22 - 06.07.32	700 000	EUR	761 156	789 262	0,03
Iccrea Banca SpA FRN 21 - 17.01.27	600 000	EUR	587 393	593 868	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 24 - 05.02.30	600 000	EUR	609 824	620 448	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 22 - 20.09.27	500 000	EUR	524 370	527 031	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 23 - 20.01.28	600 000	EUR	634 570	644 177	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 21 - 24.02.26	1 190 000	EUR	1 159 388	1 159 850	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 21 - 16.03.28	1 630 000	EUR	1 521 404	1 523 447	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 19.11.26	1 660 000	EUR	1 604 074	1 606 042	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 21 - 24.02.31	1 040 000	EUR	921 533	924 981	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 18 - 20.03.28	1 610 000	EUR	1 537 334	1 551 237	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 19 - 04.07.29	1 168 000	EUR	1 114 245	1 105 884	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 24 - 16.10.30	1 300 000	EUR	1 299 692	1 328 461	0,05
Intesa Sanpaolo SpA FRN 24 - 16.09.32	1 939 000	EUR	1 959 871	1 964 322	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 4.00% 23 - 19.05.26	1 200 000	EUR	1 201 854	1 220 919	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 23 - 29.08.27	900 000	EUR	908 232	934 615	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 22 - 06.09.27	1 320 000	EUR	1 333 858	1 381 677	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 4.875% 23 - 19.05.30	1 640 000	EUR	1 679 229	1 769 669	0,06
Intesa Sanpaolo SpA FRN 23 - 08.03.28	1 990 000	EUR	1 997 774	2 072 097	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 5.125% 23 - 29.08.31	1 880 000	EUR	1 954 960	2 076 659	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 22 - 13.01.30	870 000	EUR	908 964	955 297	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 23 - 08.03.33	850 000	EUR	863 425	963 669	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	380 000	EUR	358 391	359 314	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 21 - 02.11.28	600 000	EUR	548 675	564 123	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 19 - 15.01.26	770 000	EUR	756 036	754 312	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	662 000	EUR	633 466	630 053	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 17.07.29	630 000	EUR	576 186	586 917	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 24 - 15.01.31	1 000 000	EUR	995 099	985 686	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 24 - 04.07.30	600 000	EUR	605 372	616 293	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 01.02.30	610 000	EUR	616 143	639 686	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 07.02.29	510 000	EUR	516 741	534 444	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 14.03.28	890 000	EUR	898 449	924 842	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 13.09.27	690 000	EUR	695 354	712 640	0,03
Prysmian SpA 3.625% 24 - 28.11.28	1 400 000	EUR	1 414 588	1 412 493	0,05
Prysmian SpA 3.875% 24 - 28.11.31	1 100 000	EUR	1 112 848	1 112 789	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 20 - 25.09.30	750 000	EUR	641 258	643 038	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 21 - 23.06.29	1 000 000	EUR	895 742	894 055	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.75% 20 - 24.07.32	880 000	EUR	757 554	736 753	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 16 - 11.10.28	1 240 000	EUR	1 175 964	1 164 305	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 19 - 10.04.26	650 000	EUR	634 340	636 606	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	1 670 000	EUR	1 624 960	1 615 589	0,06
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.50% 24 - 17.01.31	1 400 000	EUR	1 410 227	1 422 247	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.625% 23 - 21.04.29	1 250 000	EUR	1 244 788	1 281 974	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.875% 23 - 24.07.33	1 060 000	EUR	1 059 297	1 095 712	0,04
UniCredit SpA 0.325% 21 - 19.01.26	1 320 000	EUR	1 287 796	1 288 655	0,05
UniCredit SpA FRN 21 - 05.07.29	1 290 000	EUR	1 182 156	1 197 548	0,04
UniCredit SpA 0.85% 21 - 19.01.31	1 280 000	EUR	1 097 311	1 112 580	0,04
UniCredit SpA FRN 22 - 18.01.28	1 630 000	EUR	1 538 301	1 568 326	0,06
UniCredit SpA 1.625% 22 - 18.01.32	600 000	EUR	523 624	537 184	0,02
UniCredit SpA 1.80% 20 - 20.01.30	850 000	EUR	790 600	796 375	0,03
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	1 290 000	EUR	1 281 423	1 278 953	0,05
UniCredit SpA FRN 20 - 22.07.27	1 480 000	EUR	1 439 500	1 463 860	0,05
UniCredit SpA FRN 24 - 11.06.28	1 300 000	EUR	1 298 976	1 324 205	0,05
UniCredit SpA 4.00% 24 - 05.03.34	1 600 000	EUR	1 606 165	1 651 026	0,06
UniCredit SpA 4.20% 24 - 11.06.34	1 350 000	EUR	1 359 949	1 387 757	0,05
UniCredit SpA FRN 24 - 23.01.31	1 350 000	EUR	1 366 968	1 406 940	0,05
UniCredit SpA FRN 23 - 16.02.29	1 300 000	EUR	1 277 909	1 350 380	0,05
UniCredit SpA FRN 23 - 14.02.30	910 000	EUR	924 372	960 123	0,03
UniCredit SpA FRN 23 - 17.01.29	1 300 000	EUR	1 315 305	1 370 764	0,05
UniCredit SpA FRN 22 - 15.11.27	1 290 000	EUR	1 329 230	1 356 920	0,05
			94 042 755	95 941 775	3,45
Japon					
East Japan Railway Co. 0.773% 21 - 15.09.34	780 000	EUR	634 562	628 375	0,02
East Japan Railway Co. 1.104% 21 - 15.09.39	1 100 000	EUR	859 161	804 404	0,03
East Japan Railway Co. 1.85% 22 - 13.04.33	1 220 000	EUR	1 106 726	1 109 821	0,04
East Japan Railway Co. 3.245% 22 - 08.09.30	750 000	EUR	742 349	763 127	0,03
East Japan Railway Co. 3.533% 24 - 04.09.36	1 143 000	EUR	1 144 024	1 152 489	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
East Japan Railway Co. 3.976% 23 - 05.09.32	930 000	EUR	943 266	984 140	0,04
East Japan Railway Co. 4.11% 23 - 22.02.43	1 290 000	EUR	1 280 994	1 362 960	0,05
East Japan Railway Co. 4.389% 23 - 05.09.43	1 220 000	EUR	1 247 361	1 332 509	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 21 - 08.06.27	560 000	EUR	534 267	540 210	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	600 000	EUR	544 861	545 827	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.556% 22 - 15.06.32	920 000	EUR	930 355	936 317	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 24 - 05.09.32	1 300 000	EUR	1 299 347	1 317 975	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 23 - 07.06.31	600 000	EUR	612 697	642 276	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 0.184% 21 - 13.04.26	900 000	EUR	871 201	871 510	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 0.402% 19 - 06.09.29	650 000	EUR	572 564	574 336	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 21 - 06.09.29	1 360 000	EUR	1 251 177	1 236 449	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	1 300 000	EUR	1 158 529	1 126 636	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 0.797% 20 - 15.04.30	950 000	EUR	839 250	838 692	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 0.843% 21 - 12.04.33	870 000	EUR	717 047	718 031	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 1.598% 18 - 10.04.28	630 000	EUR	597 222	602 370	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 1.631% 22 - 08.04.27	1 070 000	EUR	1 030 016	1 040 399	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 2.096% 22 - 08.04.32	990 000	EUR	921 133	906 699	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 24 - 27.08.30	522 000	EUR	523 307	527 761	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	1 000 000	EUR	995 541	1 017 245	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 3.767% 24 - 27.08.34	783 000	EUR	782 607	796 186	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 3.98% 24 - 21.05.34	900 000	EUR	907 043	929 415	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 4.029% 22 - 05.09.32	670 000	EUR	670 483	693 221	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 4.157% 23 - 20.05.28	790 000	EUR	797 981	818 834	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 4.416% 23 - 20.05.33	990 000	EUR	999 730	1 050 691	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 4.608% 23 - 28.08.30	990 000	EUR	1 027 693	1 058 647	0,04
NIDEC Corp. 0.046% 21 - 30.03.26	740 000	EUR	712 696	716 887	0,03
Nissan Motor Co. Ltd. 2.652% 20 - 17.03.26	1 300 000	EUR	1 276 036	1 290 426	0,05
Nissan Motor Co. Ltd. 3.201% 20 - 17.09.28	1 200 000	EUR	1 151 884	1 178 561	0,04
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	1 720 000	EUR	1 554 442	1 498 886	0,05
NTT Finance Corp. 0.399% 21 - 13.12.28	1 410 000	EUR	1 290 611	1 283 001	0,05
NTT Finance Corp. 3.359% 24 - 12.03.31	1 200 000	EUR	1 209 222	1 215 275	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.303% 20 - 28.10.27	580 000	EUR	541 826	540 681	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	1 540 000	EUR	1 390 348	1 374 975	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	670 000	EUR	643 461	649 220	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.546% 16 - 15.06.26	1 900 000	EUR	1 873 056	1 866 599	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.318% 24 - 07.10.31	600 000	EUR	600 000	602 551	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 4.492% 23 - 12.06.30	760 000	EUR	778 621	812 460	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	1 320 000	EUR	1 255 577	1 256 082	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	1 610 000	EUR	1 485 691	1 481 707	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.375% 20 - 09.07.32	1 570 000	EUR	1 416 270	1 380 989	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.00% 20 - 09.07.40	1 705 000	EUR	1 424 953	1 357 972	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	2 460 000	EUR	2 436 300	2 441 269	0,09
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.00% 18 - 21.11.30	2 450 000	EUR	2 452 797	2 436 830	0,09
			50 036 285	50 311 923	1,81
Jersey					
Gatwick Funding Ltd. 3.625% 24 - 16.10.33	1 200 000	EUR	1 186 471	1 203 984	0,04
Heathrow Funding Ltd. 1.125% 21 - 08.10.30	850 000	EUR	752 018	753 343	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 15 - 11.02.30	1 280 000	EUR	1 167 889	1 177 873	0,04
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 17 - 12.07.32	800 000	EUR	718 798	717 363	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 19 - 14.03.34	1 080 000	EUR	916 793	938 133	0,03
Heathrow Funding Ltd. 4.50% 23 - 11.07.33	1 100 000	EUR	1 122 859	1 170 784	0,04
			5 864 828	5 961 480	0,21
Liechtenstein					
Swiss Life Finance I AG 0.50% 21 - 15.09.31	890 000	EUR	767 817	749 336	0,03
Swiss Life Finance I AG 3.25% 22 - 31.08.29	810 000	EUR	796 995	818 403	0,03
Swiss Life Finance II AG FRN 24 - 01.10.44	700 000	EUR	700 000	721 253	0,02
			2 264 812	2 288 992	0,08
Luxembourg					
ACEF Holding SCA 0.75% 21 - 14.06.28	690 000	EUR	630 409	635 990	0,02
ACEF Holding SCA 1.25% 21 - 26.04.30	570 000	EUR	497 774	506 264	0,02
Aroundtown Finance SARL FRN 24 - 31.12.99	800 000	EUR	442 719	704 057	0,03
Aroundtown Finance SARL FRN 24 - 31.12.99	900 000	EUR	621 564	879 406	0,03
Aroundtown SA Zero Coupon 20 - 16.07.26	900 000	EUR	847 914	858 128	0,03
Aroundtown SA 0.375% 21 - 15.04.27	1 500 000	EUR	1 370 154	1 399 182	0,05
Aroundtown SA 1.45% 19 - 09.07.28	700 000	EUR	614 807	649 326	0,02
Aroundtown SA 1.50% 19 - 28.05.26	600 000	EUR	578 246	584 874	0,02
Aroundtown SA 1.625% 18 - 31.01.28	1 100 000	EUR	1 007 106	1 041 292	0,04
Aroundtown SA FRN 21 - 31.12.99	700 000	EUR	494 673	634 163	0,02
Aroundtown SA 4.80% 24 - 16.07.29	800 000	EUR	799 227	828 622	0,03
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 21 - 13.08.28	1 500 000	EUR	1 382 311	1 371 210	0,05
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.208% 19 - 04.06.26	1 040 000	EUR	1 013 791	1 018 910	0,04
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.213% 21 - 12.02.36	980 000	EUR	788 194	779 099	0,03
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.336% 21 - 13.08.41	1 670 000	EUR	1 228 392	1 165 644	0,04
Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.553% 23 - 13.09.29	1 250 000	EUR	1 233 355	1 278 072	0,05
Becton Dickinson Euro Finance SARL 4.029% 24 - 07.06.36	1 300 000	EUR	1 316 255	1 339 202	0,05
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	750 000	EUR	706 448	703 091	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	940 000	EUR	913 938	917 937	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
CNH Industrial Finance Europe SA 1.875% 18 - 19.01.26	880 000	EUR	869 066	870 576	0,03
DH Europe Finance II SARL 0.20% 19 - 18.03.26	2 130 000	EUR	2 075 423	2 068 942	0,07
DH Europe Finance II SARL 0.45% 19 - 18.03.28	2 130 000	EUR	1 982 905	1 982 557	0,07
DH Europe Finance II SARL 0.75% 19 - 18.09.31	2 940 000	EUR	2 631 322	2 536 193	0,09
DH Europe Finance II SARL 1.35% 19 - 18.09.39	2 060 000	EUR	1 636 167	1 561 644	0,06
DH Europe Finance II SARL 1.80% 19 - 18.09.49	1 250 000	EUR	951 711	885 796	0,03
DH Europe Finance SARL 1.20% 17 - 30.06.27	940 000	EUR	906 737	908 862	0,03
Eurofins Scientific SE 0.875% 21 - 19.05.31	1 180 000	EUR	989 205	986 051	0,04
Eurofins Scientific SE 3.75% 20 - 17.07.26	390 000	EUR	394 130	392 795	0,01
Eurofins Scientific SE 4.00% 22 - 06.07.29	1 050 000	EUR	1 050 690	1 068 579	0,04
Eurofins Scientific SE 4.75% 23 - 06.09.30	1 040 000	EUR	1 059 102	1 092 850	0,04
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	600 000	EUR	535 245	547 033	0,02
GELF Bond Issuer I SA 1.625% 16 - 20.10.26	400 000	EUR	393 821	392 794	0,01
GELF Bond Issuer I SA 3.625% 24 - 27.11.31	351 000	EUR	349 674	351 286	0,01
Grand City Properties Finance SARL FRN 24 - 31.12.99	600 000	EUR	506 289	592 433	0,02
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	1 200 000	EUR	1 077 649	1 091 489	0,04
Grand City Properties SA 1.375% 17 - 03.08.26	500 000	EUR	482 265	486 893	0,02
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	800 000	EUR	762 864	770 109	0,03
Grand City Properties SA FRN 20 - 31.12.99	900 000	EUR	748 116	859 358	0,03
Grand City Properties SA 4.375% 24 - 09.01.30	700 000	EUR	702 579	721 335	0,03
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.125% 19 - 01.12.27	1 180 000	EUR	1 120 836	1 131 243	0,04
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	777 000	EUR	761 433	756 528	0,03
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.625% 17 - 07.04.26	1 700 000	EUR	1 676 413	1 679 526	0,06
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.75% 18 - 24.04.28	1 229 000	EUR	1 179 886	1 186 891	0,04
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 4.875% 23 - 21.11.33	1 207 000	EUR	1 222 103	1 322 258	0,05
Helvetia Europe SA FRN 20 - 30.09.41	784 000	EUR	706 653	725 170	0,03
Highland Holdings SARL 0.318% 21 - 15.12.26	1 030 000	EUR	980 987	982 117	0,04
Highland Holdings SARL 0.934% 21 - 15.12.31	820 000	EUR	710 103	701 865	0,02
Highland Holdings SARL 2.875% 24 - 19.11.27	1 346 000	EUR	1 349 646	1 349 014	0,05
Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 19.07.27	770 000	EUR	719 694	721 356	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	940 000	EUR	899 487	903 179	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 20 - 23.04.31	1 430 000	EUR	1 248 398	1 208 176	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 21 - 03.09.30	1 610 000	EUR	1 409 409	1 384 586	0,05
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 19.01.33	1 060 000	EUR	856 295	851 535	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 06.04.30	840 000	EUR	745 681	738 158	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	1 180 000	EUR	1 117 322	1 118 272	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	1 890 000	EUR	1 859 308	1 859 611	0,07
John Deere Bank SA 2.50% 22 - 14.09.26	980 000	EUR	968 594	977 681	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
John Deere Bank SA 3.30% 24 - 15.10.29	1 100 000	EUR	1 102 021	1 124 658	0,04
John Deere Cash Management SARL 1.65% 19 - 13.06.39	1 070 000	EUR	904 058	871 366	0,03
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	876 000	EUR	870 568	857 512	0,03
John Deere Cash Management SARL 2.20% 20 - 02.04.32	886 000	EUR	862 718	847 854	0,03
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20 - 12.06.27	900 000	EUR	862 754	879 662	0,03
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	3 110 000	EUR	2 897 247	2 822 426	0,10
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	820 000	EUR	793 378	769 203	0,03
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	790 000	EUR	769 096	762 956	0,03
Novartis Finance SA 1.375% 18 - 14.08.30	1 280 000	EUR	1 203 387	1 191 595	0,04
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	986 000	EUR	975 804	972 737	0,03
Novartis Finance SA 1.70% 18 - 14.08.38	1 230 000	EUR	1 068 108	1 025 621	0,04
Segro Capital SARL 0.50% 21 - 22.09.31	670 000	EUR	559 125	553 551	0,02
Segro Capital SARL 1.25% 22 - 23.03.26	770 000	EUR	752 225	756 234	0,03
Segro Capital SARL 1.875% 22 - 23.03.30	780 000	EUR	730 092	732 936	0,03
SES SA 0.875% 19 - 04.11.27	800 000	EUR	752 453	740 822	0,03
SES SA 1.625% 18 - 22.03.26	1 095 000	EUR	1 079 626	1 075 277	0,04
SES SA 2.00% 20 - 02.07.28	780 000	EUR	731 646	728 189	0,03
SES SA 3.50% 22 - 14.01.29	1 200 000	EUR	1 165 275	1 170 305	0,04
Shurgard Luxembourg SARL 3.625% 24 - 22.10.34	700 000	EUR	685 967	695 652	0,02
Simon International Finance SCA 1.125% 21 - 19.03.33	890 000	EUR	717 086	741 561	0,03
Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN 19 - 30.04.50	900 000	EUR	834 466	860 002	0,03
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 21 - 16.02.29	790 000	EUR	714 644	702 010	0,02
Whirlpool EMEA Finance SARL 0.50% 20 - 20.02.28	750 000	EUR	694 845	685 296	0,02
Whirlpool Finance Luxembourg SARL 1.10% 17 - 09.11.27	1 040 000	EUR	991 708	977 813	0,03
Whirlpool Finance Luxembourg SARL 1.25% 16 - 02.11.26	810 000	EUR	784 512	785 448	0,03
			79 627 294	80 389 896	2,89
Mexique					
America Movil SAB de CV 0.75% 19 - 26.06.27	1 100 000	EUR	1 031 353	1 050 155	0,04
America Movil SAB de CV 2.125% 16 - 10.03.28	990 000	EUR	947 984	972 423	0,03
Cemex SAB de CV 3.125% 19 - 19.03.26	700 000	EUR	694 554	695 201	0,03
			2 673 891	2 717 779	0,10
Pays-Bas					
ABB Finance BV Zero Coupon 21 - 19.01.30	1 560 000	EUR	1 374 519	1 353 799	0,05
ABB Finance BV 3.125% 24 - 15.01.29	790 000	EUR	791 842	801 040	0,03
ABB Finance BV 3.25% 23 - 16.01.27	900 000	EUR	900 458	913 057	0,03
ABB Finance BV 3.375% 23 - 16.01.31	1 220 000	EUR	1 220 001	1 252 968	0,05
ABB Finance BV 3.375% 24 - 15.01.34	1 170 000	EUR	1 174 886	1 194 842	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.50% 19 - 15.04.26	900 000	EUR	881 154	875 461	0,03
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	1 400 000	EUR	1 244 532	1 238 012	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	1 700 000	EUR	1 636 788	1 624 480	0,06
ABN AMRO Bank NV 1.00% 21 - 02.06.33	1 300 000	EUR	1 109 588	1 085 215	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ABN AMRO Bank NV 1.25% 22 - 20.01.34	1 100 000	EUR	908 495	921 963	0,03
ABN AMRO Bank NV 2.375% 22 - 01.06.27	1 000 000	EUR	981 884	990 465	0,04
ABN AMRO Bank NV 3.00% 22 - 01.06.32	1 000 000	EUR	964 637	977 378	0,04
ABN AMRO Bank NV 3.00% 24 - 01.10.31	1 000 000	EUR	997 153	997 214	0,04
ABN AMRO Bank NV 3.625% 23 - 10.01.26	1 000 000	EUR	1 002 258	1 010 357	0,04
ABN AMRO Bank NV 3.875% 23 - 21.12.26	1 200 000	EUR	1 203 847	1 227 346	0,04
ABN AMRO Bank NV 3.875% 24 - 15.01.32	1 100 000	EUR	1 110 297	1 131 579	0,04
ABN AMRO Bank NV 4.00% 23 - 16.01.28	1 400 000	EUR	1 409 402	1 443 306	0,05
ABN AMRO Bank NV 4.25% 22 - 21.02.30	1 600 000	EUR	1 611 530	1 675 263	0,06
ABN AMRO Bank NV 4.375% 23 - 20.10.28	1 500 000	EUR	1 508 558	1 572 913	0,06
ABN AMRO Bank NV FRN 24 - 16.07.36	1 000 000	EUR	1 012 064	1 024 803	0,04
ABN AMRO Bank NV 4.50% 22 - 21.11.34	1 300 000	EUR	1 342 209	1 412 013	0,05
ABN AMRO Bank NV FRN 22 - 22.02.33	1 200 000	EUR	1 208 835	1 249 905	0,05
ABN AMRO Bank NV 5.50% 23 - 21.09.33	1 000 000	EUR	1 008 490	1 060 018	0,04
Achmea Bank NV 2.75% 24 - 10.12.27	600 000	EUR	599 370	599 437	0,02
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	1 007 000	EUR	979 662	980 774	0,04
Achmea BV FRN 24 - 02.11.44	1 010 000	EUR	1 019 424	1 075 181	0,04
Achmea BV FRN 23 - 26.12.43	300 000	EUR	309 543	343 133	0,01
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	840 000	EUR	757 408	761 004	0,03
Adecco International Financial Services BV 0.50% 21 - 21.09.31	810 000	EUR	679 838	676 423	0,02
Adecco International Financial Services BV FRN 21 - 21.03.82	780 000	EUR	694 387	722 677	0,03
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	450 000	EUR	419 351	413 632	0,02
Adecco International Financial Services BV 3.40% 24 - 08.10.32	500 000	EUR	495 266	493 721	0,02
AGCO International Holdings BV 0.80% 21 - 06.10.28	1 060 000	EUR	957 992	962 685	0,03
Akzo Nobel NV 1.125% 16 - 08.04.26	850 000	EUR	834 676	833 558	0,03
Akzo Nobel NV 1.50% 22 - 28.03.28	930 000	EUR	896 350	885 951	0,03
Akzo Nobel NV 1.625% 20 - 14.04.30	1 179 000	EUR	1 116 811	1 087 679	0,04
Akzo Nobel NV 2.00% 22 - 28.03.32	1 040 000	EUR	948 825	943 524	0,03
Akzo Nobel NV 3.75% 24 - 16.09.34	799 000	EUR	808 652	806 742	0,03
Akzo Nobel NV 4.00% 23 - 24.05.33	830 000	EUR	834 744	856 798	0,03
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	900 000	EUR	856 585	858 214	0,03
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	1 000 000	EUR	900 779	872 415	0,03
Allianz Finance II BV 0.50% 21 - 22.11.33	400 000	EUR	319 754	321 011	0,01
Allianz Finance II BV 0.875% 17 - 06.12.27	900 000	EUR	871 901	861 778	0,03
Allianz Finance II BV 0.875% 19 - 15.01.26	900 000	EUR	886 126	885 356	0,03
Allianz Finance II BV 1.375% 16 - 21.04.31	1 000 000	EUR	946 139	914 919	0,03
Allianz Finance II BV 1.50% 19 - 15.01.30	900 000	EUR	864 401	846 440	0,03
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	1 000 000	EUR	1 026 318	1 018 133	0,04
Allianz Finance II BV 3.25% 24 - 04.12.29	700 000	EUR	701 131	717 125	0,03
Arcadis NV 4.875% 23 - 28.02.28	620 000	EUR	632 912	648 509	0,02
ASML Holding NV 0.25% 20 - 25.02.30	1 380 000	EUR	1 225 246	1 218 634	0,04
ASML Holding NV 0.625% 20 - 07.05.29	1 280 000	EUR	1 184 031	1 175 347	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ASML Holding NV 1.375% 16 - 07.07.26	1 660 000	EUR	1 645 396	1 631 135	0,06
ASML Holding NV 1.625% 16 - 28.05.27	1 270 000	EUR	1 248 092	1 243 200	0,04
ASML Holding NV 2.25% 22 - 17.05.32	880 000	EUR	853 640	853 548	0,03
ASR Nederland NV FRN 19 - 02.05.49	500 000	EUR	471 244	492 644	0,02
ASR Nederland NV 3.625% 23 - 12.12.28	800 000	EUR	804 012	822 704	0,03
ASR Nederland NV FRN 22 - 07.12.43	1 300 000	EUR	1 379 863	1 542 338	0,06
Athora Netherlands NV FRN 22 - 31.08.32	480 000	EUR	465 365	492 241	0,02
Ayvens Bank NV 0.25% 21 - 23.02.26	1 169 000	EUR	1 134 473	1 134 095	0,04
Ayvens Bank NV 0.25% 21 - 07.09.26	1 220 000	EUR	1 173 965	1 168 359	0,04
BMW Finance NV Zero Coupon 21 - 11.01.26	1 650 000	EUR	1 614 188	1 607 591	0,06
BMW Finance NV 0.20% 21 - 11.01.33	823 000	EUR	667 421	648 961	0,02
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	1 173 000	EUR	1 114 388	1 100 841	0,04
BMW Finance NV 0.375% 20 - 14.01.27	1 276 000	EUR	1 231 094	1 217 689	0,04
BMW Finance NV 0.75% 19 - 13.07.26	1 271 000	EUR	1 239 561	1 234 011	0,04
BMW Finance NV 0.875% 20 - 14.01.32	760 000	EUR	661 566	657 274	0,02
BMW Finance NV 1.00% 22 - 22.05.28	1 220 000	EUR	1 149 475	1 148 045	0,04
BMW Finance NV 1.125% 18 - 10.01.28	1 280 000	EUR	1 235 208	1 219 629	0,04
BMW Finance NV 1.125% 18 - 22.05.26	1 180 000	EUR	1 167 237	1 155 184	0,04
BMW Finance NV 1.50% 19 - 06.02.29	2 402 000	EUR	2 344 727	2 275 824	0,08
BMW Finance NV 3.25% 23 - 22.11.26	1 300 000	EUR	1 298 419	1 311 685	0,05
BMW Finance NV 3.25% 23 - 22.07.30	830 000	EUR	833 980	849 166	0,03
BMW Finance NV 3.625% 23 - 22.05.35	1 290 000	EUR	1 296 287	1 313 149	0,05
BMW Finance NV 3.875% 23 - 04.10.28	870 000	EUR	879 186	901 087	0,03
BMW Finance NV 4.125% 23 - 04.10.33	800 000	EUR	813 607	843 243	0,03
BMW International Investment BV 3.00% 24 - 27.08.27	1 756 000	EUR	1 756 526	1 765 371	0,06
BMW International Investment BV 3.125% 24 - 27.08.30	1 193 000	EUR	1 191 727	1 193 101	0,04
BMW International Investment BV 3.25% 24 - 17.11.28	1 400 000	EUR	1 398 383	1 419 114	0,05
BMW International Investment BV 3.375% 24 - 27.08.34	1 292 000	EUR	1 278 232	1 279 389	0,05
BMW International Investment BV 3.50% 24 - 17.11.32	1 390 000	EUR	1 386 313	1 409 596	0,05
BNI Finance BV 3.875% 23 - 01.12.30	1 100 000	EUR	1 131 953	1 145 238	0,04
Brenntag Finance BV 0.50% 21 - 06.10.29	1 000 000	EUR	881 469	884 510	0,03
Brenntag Finance BV 3.75% 24 - 24.04.28	700 000	EUR	700 628	715 013	0,03
Brenntag Finance BV 3.875% 24 - 24.04.32	800 000	EUR	788 617	815 984	0,03
Citycon Treasury BV 5.00% 24 - 11.03.30	405 000	EUR	405 674	408 428	0,01
Citycon Treasury BV 6.50% 24 - 08.03.29	400 000	EUR	412 645	424 510	0,02
CNH Industrial NV 3.75% 24 - 11.06.31	1 200 000	EUR	1 191 788	1 221 721	0,04
Coca-Cola HBC Finance BV 0.625% 19 - 21.11.29	850 000	EUR	766 214	764 029	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	1 110 000	EUR	1 065 140	1 066 554	0,04
Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% 19 - 14.05.31	1 000 000	EUR	913 262	920 647	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 3.125% 24 - 20.11.32	858 000	EUR	858 563	852 555	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 3.375% 24 - 27.02.28	1 000 000	EUR	1 004 086	1 016 722	0,04
Coloplast Finance BV 2.25% 22 - 19.05.27	1 310 000	EUR	1 277 741	1 294 299	0,05
Coloplast Finance BV 2.75% 22 - 19.05.30	1 070 000	EUR	1 046 478	1 050 934	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Compass Group Finance Netherlands BV 1.50% 18 - 05.09.28	1 010 000	EUR	969 157	968 643	0,03
Compass Group Finance Netherlands BV 3.00% 22 - 08.03.30	900 000	EUR	888 879	905 447	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	900 000	EUR	861 831	860 020	0,03
Cooperatieve Rabobank UA FRN 21 - 01.12.27	1 400 000	EUR	1 323 445	1 334 460	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	1 100 000	EUR	913 900	901 405	0,03
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	1 300 000	EUR	1 260 037	1 238 885	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 1.125% 19 - 07.05.31	1 300 000	EUR	1 169 056	1 144 257	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 16 - 23.03.26	2 485 000	EUR	2 466 919	2 442 239	0,09
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	1 990 000	EUR	1 979 729	1 964 641	0,07
Cooperatieve Rabobank UA 3.822% 24 - 26.07.34	1 200 000	EUR	1 220 203	1 240 840	0,04
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 30.11.32	900 000	EUR	882 118	914 313	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 3.913% 23 - 03.11.26	1 300 000	EUR	1 307 881	1 330 697	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 4.00% 23 - 10.01.30	1 700 000	EUR	1 720 759	1 771 345	0,06
Cooperatieve Rabobank UA FRN 23 - 25.04.29	1 500 000	EUR	1 508 950	1 559 116	0,06
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 27.01.28	1 200 000	EUR	1 214 580	1 241 636	0,04
CRH Funding BV 1.625% 20 - 05.05.30	1 176 000	EUR	1 100 440	1 099 732	0,04
CTP NV 0.75% 21 - 18.02.27	500 000	EUR	459 704	475 689	0,02
CTP NV 0.875% 22 - 20.01.26	400 000	EUR	381 979	391 885	0,01
CTP NV 1.25% 21 - 21.06.29	600 000	EUR	508 900	546 498	0,02
CTP NV 1.50% 21 - 27.09.31	900 000	EUR	741 253	780 654	0,03
CTP NV 3.875% 24 - 21.11.32	667 000	EUR	661 903	659 881	0,02
CTP NV 4.75% 24 - 05.02.30	979 000	EUR	986 322	1 022 465	0,04
Daimler Truck International Finance BV 1.625% 22 - 06.04.27	1 100 000	EUR	1 067 434	1 072 187	0,04
Daimler Truck International Finance BV 3.125% 24 - 23.03.28	1 100 000	EUR	1 102 910	1 106 510	0,04
Daimler Truck International Finance BV 3.375% 24 - 23.09.30	1 000 000	EUR	996 574	1 006 631	0,04
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.26	1 100 000	EUR	1 103 027	1 117 502	0,04
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.29	800 000	EUR	805 005	828 860	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 1.125% 17 - 22.05.26	1 000 000	EUR	982 154	980 889	0,04
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	1 530 000	EUR	1 499 756	1 497 826	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	2 444 000	EUR	2 398 056	2 364 624	0,09
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	1 651 000	EUR	1 647 008	1 605 913	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 3.25% 13 - 17.01.28	1 280 000	EUR	1 325 930	1 312 328	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 4.50% 10 - 28.10.30	490 000	EUR	532 221	535 932	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 7.50% 03 - 24.01.33	850 000	EUR	1 127 354	1 109 544	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Digital Dutch Finco BV 1.00% 20 - 15.01.32	950 000	EUR	811 075	801 453	0,03
Digital Dutch Finco BV 1.25% 20 - 01.02.31	560 000	EUR	479 989	492 030	0,02
Digital Dutch Finco BV 1.50% 20 - 15.03.30	900 000	EUR	819 658	821 259	0,03
Digital Dutch Finco BV 3.875% 24 - 13.09.33	1 147 000	EUR	1 149 846	1 159 532	0,04
Digital Intrepid Holding BV 0.625% 21 - 15.07.31	1 290 000	EUR	1 071 014	1 077 084	0,04
Digital Intrepid Holding BV 1.375% 22 - 18.07.32	920 000	EUR	773 696	787 657	0,03
DSM BV 0.25% 20 - 23.06.28	700 000	EUR	629 927	642 366	0,02
DSM BV 0.625% 20 - 23.06.32	850 000	EUR	703 488	711 719	0,03
DSM BV 0.75% 16 - 28.09.26	1 200 000	EUR	1 149 893	1 161 927	0,04
DSM BV 3.625% 24 - 02.07.34	1 347 000	EUR	1 346 596	1 366 933	0,05
DSV Finance BV 0.50% 21 - 03.03.31	778 000	EUR	675 095	668 803	0,02
DSV Finance BV 0.75% 21 - 05.07.33	1 020 000	EUR	840 639	839 825	0,03
DSV Finance BV 0.875% 21 - 17.09.36	810 000	EUR	615 159	617 873	0,02
DSV Finance BV 1.375% 22 - 16.03.30	1 040 000	EUR	954 733	963 026	0,03
DSV Finance BV 2.875% 24 - 06.11.26	952 000	EUR	952 523	955 767	0,03
DSV Finance BV 3.125% 24 - 06.11.28	1 693 000	EUR	1 699 331	1 711 098	0,06
DSV Finance BV 3.25% 24 - 06.11.30	2 059 000	EUR	2 060 001	2 081 500	0,07
DSV Finance BV 3.375% 24 - 06.11.32	1 295 000	EUR	1 301 308	1 312 506	0,05
DSV Finance BV 3.375% 24 - 06.11.34	1 244 000	EUR	1 235 295	1 246 494	0,04
DSV Finance BV 3.50% 24 - 26.06.29	800 000	EUR	800 109	819 837	0,03
easyJet FinCo BV 1.875% 21 - 03.03.28	1 962 000	EUR	1 847 327	1 887 635	0,07
EDP Finance BV 0.375% 19 - 16.09.26	1 000 000	EUR	960 529	961 420	0,03
EDP Finance BV 1.50% 17 - 22.11.27	800 000	EUR	771 398	772 157	0,03
EDP Finance BV 1.625% 18 - 26.01.26	1 200 000	EUR	1 184 738	1 189 031	0,04
EDP Finance BV 1.875% 22 - 21.09.29	2 100 000	EUR	1 995 915	1 996 775	0,07
EDP Finance BV 3.875% 22 - 11.03.30	800 000	EUR	830 129	826 932	0,03
ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG FRN 17 - 29.09.47	600 000	EUR	599 970	596 711	0,02
ELM BV for Julius Baer Group Ltd. 3.875% 24 - 13.09.29	700 000	EUR	712 313	713 573	0,03
ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 16 - 29.12.49	800 000	EUR	819 745	819 335	0,03
Essity Capital BV 0.25% 21 - 15.09.29	940 000	EUR	852 457	825 309	0,03
Essity Capital BV 3.00% 22 - 21.09.26	850 000	EUR	845 710	853 207	0,03
Euronext NV 0.125% 21 - 17.05.26	790 000	EUR	756 155	764 125	0,03
Euronext NV 0.75% 21 - 17.05.31	670 000	EUR	595 610	580 533	0,02
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	1 090 000	EUR	1 034 918	1 014 077	0,04
Euronext NV 1.50% 21 - 17.05.41	710 000	EUR	560 158	530 905	0,02
Ferrovial SE 4.375% 23 - 13.09.30	770 000	EUR	777 204	812 366	0,03
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	750 000	EUR	725 256	721 365	0,03
Givaudan Finance Europe BV 1.625% 20 - 22.04.32	839 000	EUR	769 306	755 880	0,03
Givaudan Finance Europe BV 4.125% 23 - 28.11.33	800 000	EUR	821 837	842 037	0,03
GSK Capital BV 2.875% 24 - 19.11.31	1 200 000	EUR	1 194 586	1 193 976	0,04
GSK Capital BV 3.00% 22 - 28.11.27	800 000	EUR	801 648	807 464	0,03
GSK Capital BV 3.125% 22 - 28.11.32	1 150 000	EUR	1 136 719	1 156 681	0,04
GSK Capital BV 3.25% 24 - 19.11.36	1 000 000	EUR	1 006 894	991 532	0,04
H&M Finance BV 0.25% 21 - 25.08.29	825 000	EUR	727 301	722 992	0,03
H&M Finance BV 4.875% 23 - 25.10.31	842 000	EUR	872 651	903 241	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Haleon Netherlands Capital BV 1.25% 22 - 29.03.26	1 400 000	EUR	1 361 591	1 377 540	0,05
Haleon Netherlands Capital BV 1.75% 22 - 29.03.30	1 240 000	EUR	1 129 581	1 171 474	0,04
Haleon Netherlands Capital BV 2.125% 22 - 29.03.34	1 240 000	EUR	1 087 283	1 123 716	0,04
IMCD NV 2.125% 22 - 31.03.27	450 000	EUR	435 052	438 622	0,02
IMCD NV 3.625% 24 - 30.04.30	800 000	EUR	797 260	801 044	0,03
IMCD NV 4.875% 23 - 18.09.28	780 000	EUR	795 665	818 717	0,03
ING Bank NV 4.125% 23 - 02.10.26	1 300 000	EUR	1 312 280	1 332 340	0,05
ING Groep NV FRN 20 - 18.02.29	1 400 000	EUR	1 328 035	1 281 472	0,05
ING Groep NV FRN 21 - 01.02.30	1 900 000	EUR	1 706 726	1 687 364	0,06
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	2 000 000	EUR	1 874 262	1 863 469	0,07
ING Groep NV FRN 21 - 09.06.32	800 000	EUR	739 414	756 279	0,03
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.30	900 000	EUR	797 275	807 608	0,03
ING Groep NV FRN 21 - 16.11.32	1 200 000	EUR	1 088 573	1 125 437	0,04
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.27	1 900 000	EUR	1 851 210	1 865 038	0,07
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.27	100 000	EUR	96 622	98 159	0,00
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	1 300 000	EUR	1 241 423	1 243 294	0,04
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.31	2 000 000	EUR	1 855 280	1 853 550	0,07
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	1 900 000	EUR	1 851 315	1 835 287	0,07
ING Groep NV 2.125% 19 - 10.01.26	1 300 000	EUR	1 290 098	1 292 319	0,05
ING Groep NV FRN 20 - 26.05.31	1 800 000	EUR	1 749 082	1 775 356	0,06
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	1 900 000	EUR	1 858 174	1 831 488	0,07
ING Groep NV FRN 24 - 19.11.32	1 300 000	EUR	1 308 292	1 295 867	0,05
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.30	1 900 000	EUR	1 895 400	1 921 306	0,07
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.35	1 600 000	EUR	1 593 467	1 613 601	0,06
ING Groep NV FRN 24 - 12.08.29	1 700 000	EUR	1 699 979	1 746 056	0,06
ING Groep NV FRN 24 - 12.02.35	1 600 000	EUR	1 607 825	1 650 469	0,06
ING Groep NV FRN 22 - 24.08.33	1 300 000	EUR	1 280 741	1 325 107	0,05
ING Groep NV FRN 24 - 26.08.35	1 600 000	EUR	1 604 291	1 629 206	0,06
ING Groep NV FRN 24 - 15.08.34	1 600 000	EUR	1 591 302	1 642 315	0,06
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.29	2 000 000	EUR	2 013 412	2 088 232	0,08
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.34	1 900 000	EUR	1 958 843	2 057 275	0,07
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.27	1 600 000	EUR	1 621 942	1 656 229	0,06
ING Groep NV FRN 23 - 20.02.35	600 000	EUR	596 028	633 515	0,02
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.33	1 300 000	EUR	1 393 738	1 454 424	0,05
JAB Holdings BV 1.00% 19 - 20.12.27	1 200 000	EUR	1 141 939	1 137 863	0,04
JAB Holdings BV 1.00% 21 - 14.07.31	500 000	EUR	439 550	435 934	0,02
JAB Holdings BV 1.75% 18 - 25.06.26	1 200 000	EUR	1 183 646	1 181 738	0,04
JAB Holdings BV 2.00% 17 - 18.05.28	1 200 000	EUR	1 173 902	1 167 867	0,04
JAB Holdings BV 2.25% 19 - 19.12.39	1 300 000	EUR	1 069 592	1 043 906	0,04
JAB Holdings BV 2.50% 18 - 25.06.29	1 200 000	EUR	1 185 721	1 176 965	0,04
JAB Holdings BV 2.50% 20 - 17.04.27	900 000	EUR	897 431	893 729	0,03
JAB Holdings BV 3.375% 20 - 17.04.35	800 000	EUR	793 847	776 467	0,03
JAB Holdings BV 4.375% 24 - 25.04.34	1 300 000	EUR	1 379 190	1 366 467	0,05
JAB Holdings BV 4.75% 22 - 29.06.32	800 000	EUR	866 829	859 248	0,03
JAB Holdings BV 5.00% 23 - 12.06.33	800 000	EUR	885 920	874 300	0,03
JDE Peet's NV Zero Coupon 21 - 16.01.26	1 240 000	EUR	1 203 106	1 205 924	0,04
JDE Peet's NV 0.50% 21 - 16.01.29	1 180 000	EUR	1 052 726	1 060 566	0,04
JDE Peet's NV 0.625% 21 - 09.02.28	1 040 000	EUR	965 376	967 675	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
JDE Peet's NV 1.125% 21 - 16.06.33	800 000	EUR	654 100	655 949	0,02
JDE Peet's NV 4.125% 23 - 23.01.30	900 000	EUR	908 675	932 245	0,03
JDE Peet's NV 4.50% 23 - 23.01.34	800 000	EUR	817 181	844 207	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21 - 18.03.30	1 070 000	EUR	951 204	940 632	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.125% 18 - 19.03.26	780 000	EUR	768 650	766 615	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	850 000	EUR	834 434	834 309	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.375% 24 - 11.03.31	700 000	EUR	704 776	711 874	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.50% 23 - 04.04.28	900 000	EUR	906 024	920 307	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.875% 24 - 11.03.36	1 200 000	EUR	1 221 466	1 230 106	0,04
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	1 000 000	EUR	849 846	836 267	0,03
Koninklijke KPN NV 0.875% 21 - 15.11.33	1 100 000	EUR	901 510	895 355	0,03
Koninklijke KPN NV 1.125% 16 - 11.09.28	1 200 000	EUR	1 135 134	1 127 972	0,04
Koninklijke KPN NV 3.875% 23 - 03.07.31	900 000	EUR	904 358	939 099	0,03
Koninklijke KPN NV 3.875% 24 - 16.02.36	1 700 000	EUR	1 704 416	1 741 043	0,06
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	1 200 000	EUR	1 143 663	1 133 659	0,04
Linde Finance BV 0.55% 20 - 19.05.32	1 300 000	EUR	1 132 800	1 083 567	0,04
Linde Finance BV 1.00% 16 - 20.04.28	1 175 000	EUR	1 144 136	1 122 189	0,04
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 24 - 13.03.31	1 300 000	EUR	1 308 000	1 330 015	0,05
Lseg Netherlands BV 0.25% 21 - 06.04.28	720 000	EUR	674 409	664 951	0,02
Lseg Netherlands BV 0.75% 21 - 06.04.33	660 000	EUR	550 676	543 601	0,02
Lseg Netherlands BV 2.75% 24 - 20.09.27	700 000	EUR	700 660	699 494	0,03
Lseg Netherlands BV 4.125% 23 - 29.09.26	870 000	EUR	877 467	889 140	0,03
Lseg Netherlands BV 4.231% 23 - 29.09.30	970 000	EUR	994 125	1 029 756	0,04
MSD Netherlands Capital BV 3.25% 24 - 30.05.32	1 500 000	EUR	1 493 158	1 519 052	0,05
MSD Netherlands Capital BV 3.50% 24 - 30.05.37	1 400 000	EUR	1 387 509	1 415 280	0,05
MSD Netherlands Capital BV 3.70% 24 - 30.05.44	1 450 000	EUR	1 430 014	1 470 560	0,05
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 24 - 30.05.54	1 410 000	EUR	1 382 279	1 396 179	0,05
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.50% 21 - 21.09.28	600 000	EUR	545 607	546 963	0,02
NE Property BV 1.875% 19 - 09.10.26	600 000	EUR	566 919	586 105	0,02
NE Property BV 2.00% 22 - 20.01.30	780 000	EUR	654 428	721 977	0,03
NE Property BV 3.375% 20 - 14.07.27	650 000	EUR	611 259	650 101	0,02
NE Property BV 4.25% 24 - 21.01.32	544 000	EUR	546 270	557 116	0,02
NIBC Bank NV 0.25% 21 - 09.09.26	1 100 000	EUR	1 042 990	1 052 319	0,04
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	600 000	EUR	564 279	569 638	0,02
NIBC Bank NV 6.00% 23 - 16.11.28	600 000	EUR	622 019	658 945	0,02
NN Group NV 0.875% 21 - 23.11.31	850 000	EUR	725 498	732 366	0,03
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	810 000	EUR	790 827	794 576	0,03
NN Group NV FRN 14 - 31.12.99	1 240 000	EUR	1 274 940	1 248 668	0,05
NN Group NV FRN 17 - 13.01.48	1 140 000	EUR	1 153 075	1 184 509	0,04
NN Group NV FRN 22 - 01.03.43	590 000	EUR	591 400	634 810	0,02
NN Group NV FRN 23 - 03.11.43	1 280 000	EUR	1 304 148	1 439 074	0,05
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 0.125% 21 - 04.06.28	1 200 000	EUR	1 114 375	1 102 653	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.125% 22 - 30.09.27	650 000	EUR	625 363	626 677	0,02
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.375% 22 - 31.03.30	810 000	EUR	761 232	754 972	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 21.01.29	1 580 000	EUR	1 573 891	1 603 590	0,06
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.25% 24 - 21.01.31	1 650 000	EUR	1 650 919	1 683 380	0,06
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 24 - 21.05.26	2 240 000	EUR	2 239 018	2 262 429	0,08
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 24 - 21.05.34	2 260 000	EUR	2 251 411	2 296 968	0,08
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 21 - 01.03.26	470 000	EUR	453 615	455 347	0,02
PACCAR Financial Europe BV 3.00% 24 - 29.08.27	600 000	EUR	602 099	604 463	0,02
PACCAR Financial Europe BV 3.375% 23 - 15.05.26	860 000	EUR	859 703	867 310	0,03
Pluxee NV 3.50% 24 - 04.09.28	900 000	EUR	897 893	909 291	0,03
Pluxee NV 3.75% 24 - 04.09.32	900 000	EUR	888 885	906 996	0,03
PostNL NV 0.625% 19 - 23.09.26	480 000	EUR	459 019	462 525	0,02
PostNL NV 4.75% 24 - 12.06.31	600 000	EUR	613 467	622 460	0,02
Prosus NV 1.207% 22 - 19.01.26	780 000	EUR	756 381	763 473	0,03
Prosus NV 1.288% 21 - 13.07.29	1 630 000	EUR	1 430 427	1 472 051	0,05
Prosus NV 1.539% 20 - 03.08.28	1 380 000	EUR	1 267 946	1 288 606	0,05
Prosus NV 1.985% 21 - 13.07.33	1 400 000	EUR	1 136 716	1 192 206	0,04
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	1 220 000	EUR	1 010 225	1 065 848	0,04
Prosus NV 2.085% 22 - 19.01.30	1 000 000	EUR	903 129	930 427	0,03
Prosus NV 2.778% 22 - 19.01.34	1 100 000	EUR	943 537	986 700	0,04
Randstad NV 3.61% 24 - 12.03.29	900 000	EUR	899 631	917 245	0,03
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.375% 20 - 19.05.26	1 400 000	EUR	1 366 823	1 355 639	0,05
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 20 - 19.05.30	1 440 000	EUR	1 305 804	1 284 218	0,05
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	1 481 000	EUR	1 391 039	1 381 030	0,05
RELX Finance BV 0.875% 20 - 10.03.32	738 000	EUR	627 163	633 031	0,02
RELX Finance BV 1.375% 16 - 12.05.26	1 190 000	EUR	1 176 668	1 171 374	0,04
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	850 000	EUR	823 290	828 642	0,03
RELX Finance BV 3.375% 24 - 20.03.33	1 500 000	EUR	1 505 158	1 506 883	0,05
RELX Finance BV 3.75% 23 - 12.06.31	1 270 000	EUR	1 281 180	1 314 814	0,05
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 22 - 27.06.27	1 340 000	EUR	1 359 469	1 366 628	0,05
Rentokil Initial Finance BV 4.375% 22 - 27.06.30	890 000	EUR	930 266	927 840	0,03
Roche Finance Europe BV 3.204% 23 - 27.08.29	1 250 000	EUR	1 244 259	1 280 486	0,05
Roche Finance Europe BV 3.227% 24 - 03.05.30	1 000 000	EUR	1 000 310	1 025 967	0,04
Roche Finance Europe BV 3.312% 23 - 04.12.27	960 000	EUR	967 506	980 429	0,04
Roche Finance Europe BV 3.355% 23 - 27.02.35	870 000	EUR	872 186	888 332	0,03
Roche Finance Europe BV 3.564% 24 - 03.05.44	1 400 000	EUR	1 396 853	1 412 541	0,05
Roche Finance Europe BV 3.586% 23 - 04.12.36	1 500 000	EUR	1 525 236	1 542 866	0,06
Sagax Euro Mtn NL BV 0.75% 21 - 26.01.28	560 000	EUR	511 017	519 120	0,02
Sagax Euro Mtn NL BV 1.00% 21 - 17.05.29	640 000	EUR	573 790	576 370	0,02
Sagax Euro Mtn NL BV 1.625% 22 - 24.02.26	310 000	EUR	302 952	304 626	0,01
Sandoz Finance BV 3.25% 24 - 12.09.29	940 000	EUR	940 669	947 871	0,03
Sandoz Finance BV 3.97% 23 - 17.04.27	1 100 000	EUR	1 117 303	1 127 644	0,04
Sandoz Finance BV 4.22% 23 - 17.04.30	1 300 000	EUR	1 350 112	1 363 937	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Sandoz Finance BV 4.50% 23 - 17.11.33	1 000 000	EUR	1 063 524	1 073 219	0,04
Sartorius Finance BV 4.25% 23 - 14.09.26	1 200 000	EUR	1 211 445	1 226 038	0,04
Sartorius Finance BV 4.375% 23 - 14.09.29	1 100 000	EUR	1 112 391	1 152 516	0,04
Sartorius Finance BV 4.50% 23 - 14.09.32	1 400 000	EUR	1 415 954	1 475 204	0,05
Sartorius Finance BV 4.875% 23 - 14.09.35	1 400 000	EUR	1 415 539	1 503 079	0,05
SGS Nederland Holding BV 0.125% 21 - 21.04.27	1 300 000	EUR	1 224 990	1 222 939	0,04
Siemens Energy Finance BV 4.00% 23 - 05.04.26	1 200 000	EUR	1 203 384	1 213 132	0,04
Siemens Energy Finance BV 4.25% 23 - 05.04.29	1 200 000	EUR	1 208 622	1 241 890	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	1 600 000	EUR	1 568 563	1 554 860	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	1 650 000	EUR	1 523 808	1 492 578	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	1 500 000	EUR	1 389 689	1 361 196	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 20 - 05.06.26	1 600 000	EUR	1 559 219	1 554 322	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 19 - 05.09.34	1 640 000	EUR	1 345 000	1 301 100	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	2 500 000	EUR	2 196 088	2 137 732	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.625% 22 - 25.02.27	800 000	EUR	765 918	770 586	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.90% 19 - 28.02.28	1 010 000	EUR	976 198	973 703	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	1 218 000	EUR	1 184 515	1 176 027	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 22 - 25.02.30	1 200 000	EUR	1 104 826	1 102 662	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 19 - 28.02.31	1 460 000	EUR	1 355 108	1 349 753	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 22 - 25.02.35	1 200 000	EUR	1 047 457	1 005 289	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.375% 18 - 06.09.30	1 643 000	EUR	1 596 296	1 531 528	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.75% 19 - 28.02.39	1 202 000	EUR	1 051 978	987 751	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.50% 22 - 08.09.27	900 000	EUR	887 574	901 448	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.75% 22 - 09.09.30	900 000	EUR	881 361	900 989	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	1 500 000	EUR	1 549 702	1 521 617	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 22 - 08.09.33	1 600 000	EUR	1 563 591	1 594 126	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 24 - 22.11.28	1 600 000	EUR	1 593 809	1 621 319	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.125% 24 - 22.05.32	2 100 000	EUR	2 075 527	2 124 192	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.375% 23 - 24.08.31	2 000 000	EUR	1 994 434	2 063 162	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.375% 24 - 22.02.37	2 000 000	EUR	1 974 581	2 001 170	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.50% 23 - 24.02.36	800 000	EUR	780 053	819 943	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 23 - 24.02.43	1 200 000	EUR	1 177 528	1 198 072	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 24 - 22.02.44	2 500 000	EUR	2 478 215	2 491 849	0,09
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	1 040 000	EUR	1 017 847	1 024 944	0,04
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	680 000	EUR	656 004	650 475	0,02
Sika Capital BV 1.50% 19 - 29.04.31	970 000	EUR	878 329	881 173	0,03
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.11.26	1 700 000	EUR	1 701 663	1 728 027	0,06
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.05.30	1 190 000	EUR	1 198 253	1 228 731	0,04
Sudzucker International Finance BV 5.125% 22 - 31.10.27	500 000	EUR	515 360	522 045	0,02
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	850 000	EUR	1 016 242	1 018 842	0,04
Universal Music Group NV 3.00% 22 - 30.06.27	650 000	EUR	643 691	652 833	0,02
Universal Music Group NV 3.75% 22 - 30.06.32	1 000 000	EUR	1 022 523	1 024 372	0,04
Universal Music Group NV 4.00% 23 - 13.06.31	1 300 000	EUR	1 315 955	1 355 058	0,05
Upjohn Finance BV 1.362% 20 - 23.06.27	1 500 000	EUR	1 451 036	1 446 344	0,05
Upjohn Finance BV 1.908% 20 - 23.06.32	2 100 000	EUR	1 890 496	1 864 971	0,07
Vestas Wind Systems Finance BV 1.50% 22 - 15.06.29	830 000	EUR	782 750	770 468	0,03
Vestas Wind Systems Finance BV 2.00% 22 - 15.06.34	800 000	EUR	720 994	691 468	0,03
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 21 - 03.12.27	610 000	EUR	564 418	580 574	0,02
Wolters Kluwer NV 0.25% 21 - 30.03.28	890 000	EUR	820 236	823 501	0,03
Wolters Kluwer NV 0.75% 20 - 03.07.30	960 000	EUR	867 672	856 437	0,03
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	710 000	EUR	696 976	692 599	0,03
Wolters Kluwer NV 3.00% 22 - 23.09.26	850 000	EUR	846 659	853 819	0,03
Wolters Kluwer NV 3.25% 24 - 18.03.29	970 000	EUR	971 051	986 870	0,04
Wolters Kluwer NV 3.75% 23 - 03.04.31	1 250 000	EUR	1 265 486	1 298 178	0,05
WPC Eurobond BV 0.95% 21 - 01.06.30	640 000	EUR	547 822	567 437	0,02
WPC Eurobond BV 1.35% 19 - 15.04.28	630 000	EUR	583 210	597 473	0,02
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	674 000	EUR	658 973	663 026	0,02
WPC Eurobond BV 2.25% 18 - 09.04.26	674 000	EUR	666 026	669 170	0,02
			392 743 164	396 039 142	14,23
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand International Ltd. 0.20% 21 - 23.09.27	1 090 000	EUR	1 016 971	1 016 277	0,04
ANZ New Zealand International Ltd. 0.375% 19 - 17.09.29	550 000	EUR	491 672	493 531	0,02
ANZ New Zealand International Ltd. 3.527% 24 - 24.01.28	730 000	EUR	737 920	743 418	0,03
ASB Bank Ltd. 0.25% 21 - 08.09.28	980 000	EUR	888 228	889 427	0,03
ASB Bank Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	700 000	EUR	626 240	628 636	0,02
ASB Bank Ltd. 3.185% 24 - 16.04.29	641 000	EUR	639 835	645 475	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Nouvelle-Zélande (suite)					
ASB Bank Ltd. 4.50% 23 - 16.03.27	460 000	EUR	464 309	476 535	0,02
Bank of New Zealand 3.661% 24 - 17.07.29	1 000 000	EUR	1 015 295	1 022 921	0,04
Chorus Ltd. 0.875% 19 - 05.12.26	550 000	EUR	524 496	529 594	0,02
Chorus Ltd. 3.625% 22 - 07.09.29	870 000	EUR	868 290	887 783	0,03
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	987 000	EUR	933 828	922 867	0,03
Westpac Securities NZ Ltd. 0.427% 21 - 14.12.26	970 000	EUR	921 597	926 663	0,03
Westpac Securities NZ Ltd. 1.099% 22 - 24.03.26	1 000 000	EUR	977 212	976 123	0,03
			10 105 893	10 159 250	0,36
Norvège					
DNB Bank ASA FRN 21 - 23.02.29	1 240 000	EUR	1 129 922	1 138 804	0,04
DNB Bank ASA FRN 22 - 18.01.28	1 220 000	EUR	1 153 469	1 163 090	0,04
DNB Bank ASA FRN 24 - 29.11.30	1 317 000	EUR	1 315 444	1 310 830	0,05
DNB Bank ASA FRN 22 - 21.09.27	1 640 000	EUR	1 630 969	1 650 201	0,06
DNB Bank ASA FRN 23 - 16.02.27	1 200 000	EUR	1 193 172	1 210 189	0,04
DNB Bank ASA FRN 23 - 14.03.29	1 340 000	EUR	1 355 833	1 387 313	0,05
DNB Bank ASA FRN 23 - 19.07.28	1 390 000	EUR	1 412 175	1 443 400	0,05
DNB Bank ASA FRN 22 - 28.02.33	1 000 000	EUR	1 003 844	1 034 121	0,04
DNB Bank ASA FRN 23 - 01.11.29	882 000	EUR	900 901	931 718	0,03
DNB Bank ASA FRN 23 - 13.09.33	650 000	EUR	661 492	683 730	0,02
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	470 000	EUR	438 551	448 720	0,02
Santander Consumer Bank AS 0.125% 21 - 14.04.26	600 000	EUR	575 605	580 397	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 0.125% 21 - 03.03.28	831 000	EUR	760 501	760 948	0,03
Sparebank 1 Oestlandet 1.75% 22 - 27.04.27	500 000	EUR	484 016	487 967	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 3.625% 24 - 30.05.29	600 000	EUR	597 820	614 785	0,02
SpareBank 1 SMN 0.01% 21 - 18.02.28	630 000	EUR	574 467	576 828	0,02
SpareBank 1 SMN 0.125% 19 - 11.09.26	750 000	EUR	713 282	717 942	0,03
SpareBank 1 SMN 3.50% 24 - 23.05.29	700 000	EUR	694 943	715 825	0,03
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 0.25% 21 - 09.11.26	830 000	EUR	798 426	792 690	0,03
SpareBank 1 Sor-Norge ASA FRN 21 - 15.07.27	639 000	EUR	607 954	614 557	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.375% 24 - 14.11.29	700 000	EUR	697 890	710 600	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.625% 24 - 12.03.29	600 000	EUR	605 358	613 825	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.75% 23 - 23.11.27	1 150 000	EUR	1 154 051	1 177 065	0,04
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 4.875% 23 - 24.08.28	700 000	EUR	716 193	739 288	0,03
Storebrand Livsforsikring AS FRN 21 - 30.09.51	380 000	EUR	313 148	333 313	0,01
			21 489 426	21 838 146	0,78
Pologne					
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 24 - 24.09.30	700 000	EUR	700 112	700 622	0,03
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 23 - 23.11.27	600 000	EUR	612 818	621 345	0,02
mBank SA FRN 24 - 27.09.30	600 000	EUR	600 684	604 076	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 24 - 12.09.27	1 000 000	EUR	1 004 092	1 004 326	0,04
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 4.50% 24 - 27.03.28	600 000	EUR	599 853	609 906	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 24 - 18.06.29	600 000	EUR	603 668	615 725	0,02
			4 121 227	4 156 000	0,15
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA FRN 21 - 12.02.27	600 000	EUR	577 965	588 627	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Portugal (suite)					
Banco Comercial Portugues SA FRN 21 - 07.04.28	600 000	EUR	554 181	582 681	0,02
Banco Comercial Portugues SA FRN 24 - 21.10.29	700 000	EUR	698 361	698 782	0,02
EDP SA 1.625% 20 - 15.04.27	1 300 000	EUR	1 268 068	1 270 117	0,05
EDP SA 2.875% 16 - 01.06.26	1 000 000	EUR	1 001 552	1 002 520	0,04
EDP SA 3.875% 23 - 26.06.28	1 300 000	EUR	1 341 605	1 340 673	0,05
Novo Banco SA FRN 24 - 09.03.29	700 000	EUR	703 474	706 557	0,02
Novo Banco SA FRN 24 - 08.03.28	700 000	EUR	712 466	717 672	0,03
			6 857 672	6 907 629	0,25
Roumanie					
Banca Comerciala Romana SA FRN 23 - 19.05.27	800 000	EUR	815 652	840 042	0,03
Raiffeisen Bank SA FRN 23 - 12.10.27	400 000	EUR	415 354	421 201	0,02
			1 231 006	1 261 243	0,05
Singapour					
CapitaLand Ascendas REIT 0.75% 21 - 23.06.28	397 000	EUR	356 586	357 695	0,01
			356 586	357 695	0,01
Slovaquie					
Slovenska Sporitelna AS FRN 23 - 04.10.28	300 000	EUR	308 260	314 305	0,01
Tatra Banka AS FRN 21 - 23.04.28	200 000	EUR	183 566	185 811	0,01
Tatra Banka AS FRN 24 - 29.04.30	500 000	EUR	505 729	521 327	0,02
			997 555	1 021 443	0,04
Slovénie					
OTP Banka DD FRN 24 - 03.04.28	400 000	EUR	402 678	406 706	0,01
			402 678	406 706	0,01
Espagne					
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 21 - 08.09.27	600 000	EUR	566 594	576 670	0,02
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 22 - 14.09.28	800 000	EUR	829 751	843 325	0,03
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 23 - 02.04.30	600 000	EUR	643 146	659 914	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.00% 16 - 27.02.27	900 000	EUR	862 144	869 187	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	1 500 000	EUR	1 397 145	1 414 951	0,05
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 20 - 07.02.28	1 100 000	EUR	1 018 188	1 043 389	0,04
Abertis Infraestructuras SA 1.375% 16 - 20.05.26	1 400 000	EUR	1 370 742	1 375 687	0,05
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 19 - 15.07.29	900 000	EUR	830 008	847 623	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.875% 19 - 26.03.32	1 100 000	EUR	977 972	1 008 019	0,04
Abertis Infraestructuras SA 2.25% 20 - 29.03.29	1 500 000	EUR	1 429 470	1 461 977	0,05
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 19 - 27.09.27	1 700 000	EUR	1 661 639	1 678 997	0,06
Abertis Infraestructuras SA 3.00% 19 - 27.03.31	1 600 000	EUR	1 535 066	1 591 821	0,06
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 07.08.29	1 000 000	EUR	983 373	1 041 097	0,04
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 31.01.28	800 000	EUR	802 892	825 901	0,03
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0.375% 21 - 07.10.27	800 000	EUR	748 813	750 879	0,03
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 1.375% 22 - 26.01.32	800 000	EUR	697 447	686 847	0,02
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 3.75% 23 - 25.04.30	800 000	EUR	793 911	806 805	0,03
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 5.125% 23 - 23.04.31	900 000	EUR	926 523	958 019	0,03
Amadeus IT Group SA 1.50% 18 - 18.09.26	800 000	EUR	784 558	786 232	0,03
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	800 000	EUR	774 308	772 932	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	700 000	EUR	695 378	701 698	0,03
Amadeus IT Group SA 3.50% 24 - 21.03.29	900 000	EUR	905 485	916 810	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 21 - 24.03.27	1 300 000	EUR	1 242 686	1 260 283	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	1 400 000	EUR	1 349 285	1 340 877	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	1 600 000	EUR	1 525 299	1 528 788	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 22 - 14.01.29	1 300 000	EUR	1 204 635	1 221 143	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.00% 19 - 21.06.26	1 200 000	EUR	1 174 744	1 169 826	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 22 - 20.09.27	1 600 000	EUR	1 590 600	1 629 015	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	1 200 000	EUR	1 212 376	1 215 224	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 24 - 26.03.31	1 200 000	EUR	1 204 497	1 227 994	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.625% 24 - 07.06.30	1 100 000	EUR	1 112 486	1 132 075	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.875% 24 - 15.01.34	1 600 000	EUR	1 621 225	1 666 634	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 22 - 14.10.29	1 500 000	EUR	1 535 390	1 598 679	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 29.08.36	1 300 000	EUR	1 299 898	1 320 023	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 13.01.31	1 300 000	EUR	1 329 060	1 377 998	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 08.02.36	1 600 000	EUR	1 606 000	1 671 290	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 15.09.33	900 000	EUR	918 070	958 349	0,03
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 21 - 09.03.28	700 000	EUR	681 601	680 573	0,02
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 24 - 03.09.30	700 000	EUR	700 404	718 901	0,03
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 23 - 14.09.29	800 000	EUR	921 817	915 357	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 21 - 16.06.28	600 000	EUR	555 385	570 962	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 11.03.27	700 000	EUR	677 966	686 043	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 27.05.31	600 000	EUR	600 769	601 748	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 15.01.30	1 000 000	EUR	1 012 478	1 033 784	0,04
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 13.09.30	600 000	EUR	618 021	623 349	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.06.29	900 000	EUR	911 307	955 629	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 22 - 10.11.28	900 000	EUR	914 281	951 224	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.02.29	900 000	EUR	930 781	953 019	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 08.09.29	1 000 000	EUR	1 047 654	1 073 657	0,04
Banco Santander SA 0.20% 21 - 11.02.28	1 500 000	EUR	1 398 381	1 380 703	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	1 200 000	EUR	1 160 169	1 150 967	0,04
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	1 600 000	EUR	1 540 393	1 524 622	0,06
Banco Santander SA FRN 21 - 24.03.27	1 300 000	EUR	1 257 080	1 263 223	0,05
Banco Santander SA FRN 21 - 24.06.29	1 300 000	EUR	1 181 510	1 198 609	0,04
Banco Santander SA 1.00% 21 - 04.11.31	1 300 000	EUR	1 127 398	1 122 880	0,04
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	1 300 000	EUR	1 267 026	1 248 500	0,05
Banco Santander SA 1.375% 20 - 05.01.26	1 300 000	EUR	1 284 452	1 284 787	0,05
Banco Santander SA 1.625% 20 - 22.10.30	1 200 000	EUR	1 074 060	1 087 318	0,04
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	1 600 000	EUR	1 543 913	1 550 027	0,06
Banco Santander SA 3.125% 17 - 19.01.27	1 400 000	EUR	1 399 557	1 404 639	0,05
Banco Santander SA 3.25% 16 - 04.04.26	2 000 000	EUR	1 998 253	2 006 412	0,07
Banco Santander SA FRN 24 - 02.04.29	2 600 000	EUR	2 602 239	2 606 520	0,09
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.28	1 700 000	EUR	1 699 357	1 722 654	0,06
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.30	1 200 000	EUR	1 200 227	1 221 303	0,04
Banco Santander SA 3.50% 24 - 02.10.32	1 300 000	EUR	1 296 167	1 294 875	0,05
Banco Santander SA 3.75% 23 - 16.01.26	1 400 000	EUR	1 415 869	1 416 842	0,05
Banco Santander SA 3.75% 24 - 09.01.34	1 900 000	EUR	1 915 369	1 956 049	0,07
Banco Santander SA 3.875% 23 - 16.01.28	1 700 000	EUR	1 709 013	1 751 258	0,06
Banco Santander SA 3.875% 24 - 22.04.29	1 600 000	EUR	1 601 971	1 641 479	0,06
Banco Santander SA 4.125% 24 - 22.04.34	900 000	EUR	911 996	937 414	0,03
Banco Santander SA 4.25% 23 - 12.06.30	1 300 000	EUR	1 326 746	1 374 536	0,05
Banco Santander SA FRN 23 - 18.10.27	1 600 000	EUR	1 611 817	1 645 826	0,06
Banco Santander SA 4.875% 23 - 18.10.31	2 500 000	EUR	2 534 879	2 703 834	0,10
Banco Santander SA FRN 24 - 22.04.34	1 600 000	EUR	1 620 258	1 673 861	0,06
Banco Santander SA FRN 23 - 23.08.33	1 900 000	EUR	1 913 073	2 021 623	0,07
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	1 000 000	EUR	935 890	943 741	0,03
Bankinter SA 0.875% 19 - 08.07.26	1 100 000	EUR	1 065 922	1 067 648	0,04
Bankinter SA FRN 21 - 23.12.32	900 000	EUR	803 699	850 138	0,03
Bankinter SA FRN 24 - 10.09.32	1 000 000	EUR	1 003 672	1 009 030	0,04
Bankinter SA FRN 23 - 03.05.30	600 000	EUR	615 244	631 159	0,02
Bankinter SA FRN 23 - 13.09.31	600 000	EUR	615 969	647 298	0,02
CaixaBank SA FRN 21 - 09.02.29	1 200 000	EUR	1 102 119	1 109 158	0,04
CaixaBank SA FRN 22 - 21.01.28	1 400 000	EUR	1 330 627	1 340 929	0,05
CaixaBank SA 0.75% 19 - 09.07.26	900 000	EUR	871 251	873 313	0,03
CaixaBank SA FRN 21 - 26.05.28	1 300 000	EUR	1 224 804	1 236 921	0,04
CaixaBank SA 1.125% 19 - 27.03.26	1 300 000	EUR	1 274 975	1 275 997	0,05
CaixaBank SA 1.125% 19 - 12.11.26	1 000 000	EUR	967 155	969 016	0,04
CaixaBank SA FRN 21 - 18.06.31	1 200 000	EUR	1 107 672	1 169 777	0,04
CaixaBank SA 1.375% 19 - 19.06.26	1 700 000	EUR	1 660 482	1 667 000	0,06
CaixaBank SA 3.625% 24 - 19.09.32	1 600 000	EUR	1 608 120	1 609 217	0,06
CaixaBank SA 3.75% 22 - 07.09.29	1 300 000	EUR	1 292 365	1 349 650	0,05
CaixaBank SA FRN 24 - 09.02.32	1 600 000	EUR	1 605 503	1 660 479	0,06
CaixaBank SA 4.25% 23 - 06.09.30	1 700 000	EUR	1 727 686	1 804 939	0,07
CaixaBank SA 4.375% 23 - 29.11.33	1 300 000	EUR	1 330 909	1 405 027	0,05
CaixaBank SA FRN 24 - 08.08.36	1 300 000	EUR	1 299 737	1 324 335	0,05
CaixaBank SA FRN 23 - 16.05.27	1 300 000	EUR	1 305 543	1 330 473	0,05
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.29	1 200 000	EUR	1 210 636	1 276 355	0,05
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.34	700 000	EUR	728 926	774 290	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
CaixaBank SA FRN 22 - 14.11.30	1 200 000	EUR	1 250 020	1 316 006	0,05
CaixaBank SA FRN 23 - 30.05.34	1 200 000	EUR	1 228 908	1 305 046	0,05
CaixaBank SA FRN 22 - 23.02.33	900 000	EUR	912 916	964 785	0,03
Cellnex Finance Co. SA 0.75% 21 - 15.11.26	800 000	EUR	763 431	769 867	0,03
Cellnex Finance Co. SA 1.00% 21 - 15.09.27	1 600 000	EUR	1 497 745	1 523 878	0,05
Cellnex Finance Co. SA 1.25% 21 - 15.01.29	1 400 000	EUR	1 281 049	1 298 576	0,05
Cellnex Finance Co. SA 1.50% 21 - 08.06.28	1 500 000	EUR	1 400 559	1 422 818	0,05
Cellnex Finance Co. SA 2.00% 21 - 15.02.33	2 100 000	EUR	1 842 452	1 870 356	0,07
Cellnex Finance Co. SA 2.00% 21 - 15.09.32	1 400 000	EUR	1 239 516	1 264 049	0,05
Cellnex Finance Co. SA 2.25% 22 - 12.04.26	1 700 000	EUR	1 674 227	1 688 051	0,06
Cellnex Finance Co. SA 3.625% 24 - 24.01.29	1 200 000	EUR	1 191 174	1 220 052	0,04
Cellnex Telecom SA 1.00% 20 - 20.04.27	700 000	EUR	660 686	671 663	0,02
Cellnex Telecom SA 1.75% 20 - 23.10.30	1 600 000	EUR	1 440 694	1 471 540	0,05
Cellnex Telecom SA 1.875% 20 - 26.06.29	1 300 000	EUR	1 210 084	1 230 380	0,04
Dragados SA 1.875% 18 - 20.04.26	1 000 000	EUR	980 960	984 740	0,04
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.50% 24 - 16.07.30	1 200 000	EUR	1 221 672	1 218 531	0,04
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 23 - 04.04.29	1 000 000	EUR	1 041 868	1 043 015	0,04
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.375% 23 - 04.04.32	1 200 000	EUR	1 281 605	1 271 718	0,05
El Corte Ingles SA 4.25% 24 - 26.06.31	800 000	EUR	816 300	833 543	0,03
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	880 000	EUR	864 851	872 084	0,03
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 1.661% 19 - 04.12.26	780 000	EUR	759 096	761 177	0,03
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 3.715% 24 - 08.10.31	1 000 000	EUR	991 705	1 001 341	0,04
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 5.25% 23 - 30.10.29	990 000	EUR	1 022 274	1 066 200	0,04
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	900 000	EUR	824 654	822 588	0,03
Ferrovial Emisiones SA 1.382% 20 - 14.05.26	1 200 000	EUR	1 182 636	1 178 800	0,04
Ibercaja Banco SA FRN 24 - 30.07.28	500 000	EUR	506 957	516 230	0,02
Ibercaja Banco SA FRN 23 - 07.06.27	800 000	EUR	808 800	830 610	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 21 - 22.06.29	900 000	EUR	809 213	815 898	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	600 000	EUR	579 929	565 125	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.00% 18 - 17.04.26	800 000	EUR	788 049	790 937	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.50% 17 - 28.11.29	700 000	EUR	666 905	682 680	0,02
International Consolidated Airlines Group SA 1.50% 19 - 04.07.27	800 000	EUR	753 052	771 214	0,03
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 21 - 25.03.29	1 200 000	EUR	1 184 426	1 219 364	0,04
Lar Espana Real Estate Socimi SA 1.75% 21 - 22.07.26	400 000	EUR	382 670	399 175	0,01
Mapfre SA 1.625% 16 - 19.05.26	1 100 000	EUR	1 087 471	1 083 809	0,04
Mapfre SA 2.875% 22 - 13.04.30	600 000	EUR	556 721	580 898	0,02
Mapfre SA FRN 18 - 07.09.48	700 000	EUR	698 176	710 090	0,03
Mapfre SA FRN 17 - 31.03.47	800 000	EUR	806 397	814 250	0,03
Merlin Properties Socimi SA 1.375% 21 - 01.06.30	800 000	EUR	700 737	731 527	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	960 000	EUR	938 889	946 092	0,03
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 19 - 04.12.34	800 000	EUR	667 206	685 012	0,02
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 17 - 18.09.29	500 000	EUR	479 353	485 955	0,02
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	600 000	EUR	589 391	592 636	0,02
Red Electrica Financiaciones SA 0.375% 20 - 24.07.28	1 200 000	EUR	1 115 582	1 111 396	0,04
Red Electrica Financiaciones SA 0.50% 21 - 24.05.33	1 000 000	EUR	844 003	817 382	0,03
Red Electrica Financiaciones SA 1.00% 16 - 21.04.26	800 000	EUR	782 523	784 659	0,03
Red Electrica Financiaciones SA 1.25% 18 - 13.03.27	900 000	EUR	880 056	872 857	0,03
Red Electrica Financiaciones SA 3.00% 24 - 17.01.34	800 000	EUR	794 777	783 816	0,03
Redeia Corp. SA 3.375% 24 - 09.07.32	800 000	EUR	791 764	803 598	0,03
Redeia Corp. SA FRN 23 - 31.12.99	800 000	EUR	806 975	821 998	0,03
Santander Consumer Finance SA Zero Coupon 21 - 23.02.26	600 000	EUR	579 367	581 549	0,02
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	700 000	EUR	665 481	671 463	0,02
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	1 100 000	EUR	1 046 375	1 050 222	0,04
Santander Consumer Finance SA 3.75% 24 - 17.01.29	1 300 000	EUR	1 308 278	1 335 153	0,05
Santander Consumer Finance SA 4.125% 23 - 05.05.28	600 000	EUR	608 320	623 195	0,02
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	1 700 000	EUR	1 551 737	1 521 800	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	2 000 000	EUR	1 923 148	1 927 016	0,07
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	1 700 000	EUR	1 658 449	1 656 543	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.46% 16 - 13.04.26	2 000 000	EUR	1 976 990	1 971 820	0,07
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	2 100 000	EUR	2 058 726	2 041 139	0,07
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	1 600 000	EUR	1 565 838	1 534 753	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	1 300 000	EUR	1 203 401	1 171 294	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.864% 20 - 13.07.40	1 000 000	EUR	843 654	762 340	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.93% 16 - 17.10.31	1 300 000	EUR	1 234 435	1 193 659	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.957% 19 - 01.07.39	800 000	EUR	654 599	635 521	0,02
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	1 100 000	EUR	1 070 979	1 083 253	0,04
Telefonica Emisiones SA 2.592% 22 - 25.05.31	1 700 000	EUR	1 627 272	1 646 058	0,06
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	1 300 000	EUR	1 320 763	1 307 755	0,05
Telefonica Emisiones SA 3.698% 24 - 24.01.32	1 600 000	EUR	1 622 793	1 635 532	0,06
Telefonica Emisiones SA 4.055% 24 - 24.01.36	1 200 000	EUR	1 231 409	1 232 830	0,04
Telefonica Emisiones SA 4.183% 23 - 21.11.33	1 500 000	EUR	1 527 625	1 566 743	0,06
Unicaja Banco SA FRN 24 - 12.09.29	400 000	EUR	403 346	402 849	0,01
Unicaja Banco SA FRN 23 - 21.02.29	700 000	EUR	701 824	738 175	0,03
			192 999 260	195 796 549	7,04
Suède					
Assa Abloy AB 3.75% 23 - 13.09.26	940 000	EUR	942 697	957 037	0,03
Assa Abloy AB 3.875% 23 - 13.09.30	1 040 000	EUR	1 058 512	1 085 527	0,04
Assa Abloy AB 4.125% 23 - 13.09.35	940 000	EUR	956 872	1 013 796	0,04
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	875 000	EUR	851 917	847 112	0,03
Castellum AB 4.125% 24 - 10.12.30	659 000	EUR	661 390	664 563	0,02
Electrolux AB 2.50% 22 - 18.05.30	780 000	EUR	734 829	737 576	0,03
Electrolux AB 4.125% 22 - 05.10.26	850 000	EUR	857 836	865 471	0,03
Electrolux AB 4.50% 23 - 29.09.28	600 000	EUR	600 027	620 897	0,02
Ellevio AB 4.125% 24 - 07.03.34	800 000	EUR	825 361	833 183	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Epiroc AB 3.625% 24 - 28.02.31	700 000	EUR	690 951	715 175	0,03
EQT AB 0.875% 21 - 14.05.31	650 000	EUR	543 094	552 212	0,02
EQT AB 2.375% 22 - 06.04.28	910 000	EUR	872 244	890 820	0,03
EQT AB 2.875% 22 - 06.04.32	890 000	EUR	808 753	843 238	0,03
Essity AB 0.25% 21 - 08.02.31	1 200 000	EUR	1 057 468	1 039 483	0,04
Essity AB 0.50% 20 - 03.02.30	600 000	EUR	537 428	530 518	0,02
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	810 000	EUR	794 141	789 155	0,03
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	700 000	EUR	662 822	671 730	0,02
Fastighets AB Balder 1.25% 20 - 28.01.28	400 000	EUR	369 968	372 919	0,01
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 23.01.26	600 000	EUR	588 976	591 826	0,02
Investor AB 0.375% 20 - 29.10.35	1 160 000	EUR	850 410	845 481	0,03
Investor AB 1.50% 18 - 12.09.30	820 000	EUR	751 663	760 641	0,03
Investor AB 1.50% 19 - 20.06.39	820 000	EUR	634 799	635 674	0,02
Investor AB 2.75% 22 - 10.06.32	1 060 000	EUR	1 009 978	1 032 734	0,04
Lansforsakringar Bank AB 0.05% 21 - 15.04.26	600 000	EUR	575 121	580 003	0,02
Lansforsakringar Bank AB 3.75% 24 - 17.01.29	600 000	EUR	604 778	613 691	0,02
Lansforsakringar Bank AB 4.00% 23 - 18.01.27	800 000	EUR	808 983	818 683	0,03
Loomis AB 3.625% 24 - 10.09.29	600 000	EUR	604 945	604 373	0,02
Molnlycke Holding AB 0.625% 20 - 15.01.31	600 000	EUR	491 822	506 750	0,02
Molnlycke Holding AB 0.875% 19 - 05.09.29	800 000	EUR	703 923	719 961	0,03
Molnlycke Holding AB 4.25% 23 - 08.09.28	700 000	EUR	705 778	724 547	0,03
Molnlycke Holding AB 4.25% 24 - 11.06.34	817 000	EUR	824 764	855 642	0,03
Nordea Bank Abp FRN 21 - 18.08.31	1 170 000	EUR	1 097 855	1 124 115	0,04
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	400 000	EUR	376 669	383 738	0,01
Sagax AB 4.375% 24 - 29.05.30	700 000	EUR	698 920	727 761	0,03
Sandvik AB 0.375% 21 - 25.11.28	910 000	EUR	829 017	825 062	0,03
Sandvik AB 2.125% 22 - 07.06.27	1 040 000	EUR	1 013 477	1 022 831	0,04
Sandvik AB 3.00% 14 - 18.06.26	500 000	EUR	511 200	499 402	0,02
Sandvik AB 3.75% 22 - 27.09.29	850 000	EUR	855 890	877 702	0,03
Securitas AB 0.25% 21 - 22.02.28	600 000	EUR	544 527	550 730	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	1 360 000	EUR	1 309 829	1 289 684	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 21 - 21.06.28	1 140 000	EUR	1 052 004	1 042 044	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.625% 19 - 12.11.29	1 200 000	EUR	1 104 528	1 065 950	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 21 - 03.11.31	560 000	EUR	523 074	532 506	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 09.08.27	1 300 000	EUR	1 238 339	1 230 956	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.75% 22 - 11.11.26	1 370 000	EUR	1 335 019	1 346 439	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.125% 24 - 05.11.31	685 000	EUR	683 969	680 700	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.75% 23 - 07.02.28	1 350 000	EUR	1 336 098	1 380 633	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.875% 23 - 09.05.28	1 200 000	EUR	1 206 099	1 241 544	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.00% 22 - 09.11.26	1 150 000	EUR	1 154 860	1 173 696	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.125% 23 - 29.06.27	1 370 000	EUR	1 383 763	1 417 143	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.375% 23 - 06.11.28	580 000	EUR	585 594	609 815	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 24 - 27.11.34	600 000	EUR	604 821	624 335	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 23 - 17.08.33	700 000	EUR	712 589	733 421	0,03
SKF AB 0.25% 21 - 15.02.31	464 000	EUR	392 570	401 371	0,01
SKF AB 0.875% 19 - 15.11.29	470 000	EUR	427 795	429 214	0,02
SKF AB 3.125% 22 - 14.09.28	740 000	EUR	732 476	746 599	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.01% 20 - 02.12.27	750 000	EUR	689 085	691 507	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	990 000	EUR	955 333	946 059	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 21 - 06.09.28	1 440 000	EUR	1 322 381	1 306 147	0,05
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 21 - 03.11.26	1 270 000	EUR	1 212 130	1 212 250	0,04
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	1 241 000	EUR	1 125 007	1 091 987	0,04
Svenska Handelsbanken AB 1.375% 22 - 23.02.29	1 240 000	EUR	1 178 858	1 162 292	0,04
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 22 - 05.09.29	870 000	EUR	845 757	866 163	0,03
Svenska Handelsbanken AB FRN 22 - 01.06.33	600 000	EUR	580 489	598 200	0,02
Svenska Handelsbanken AB 3.25% 24 - 27.08.31	943 000	EUR	940 526	950 026	0,03
Svenska Handelsbanken AB 3.375% 23 - 17.02.28	1 250 000	EUR	1 242 665	1 273 880	0,05
Svenska Handelsbanken AB FRN 24 - 04.11.36	711 000	EUR	706 143	712 144	0,03
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 22 - 01.11.27	1 020 000	EUR	1 027 035	1 049 706	0,04
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 23 - 05.05.26	1 600 000	EUR	1 600 989	1 622 299	0,06
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 24 - 15.02.34	1 000 000	EUR	1 017 560	1 039 111	0,04
Svenska Handelsbanken AB 3.875% 23 - 10.05.27	1 000 000	EUR	1 007 168	1 026 168	0,04
Svenska Handelsbanken AB FRN 23 - 16.08.34	890 000	EUR	892 243	946 945	0,03
Swedbank AB 0.20% 21 - 12.01.28	980 000	EUR	898 328	902 099	0,03
Swedbank AB 0.25% 21 - 02.11.26	1 300 000	EUR	1 242 848	1 246 436	0,04
Swedbank AB FRN 21 - 20.05.27	1 270 000	EUR	1 221 164	1 225 879	0,04
Swedbank AB 1.30% 22 - 17.02.27	860 000	EUR	825 804	832 834	0,03
Swedbank AB 2.10% 22 - 25.05.27	1 400 000	EUR	1 375 778	1 382 858	0,05
Swedbank AB 2.875% 24 - 30.04.29	1 009 000	EUR	1 002 320	999 623	0,04
Swedbank AB 3.375% 24 - 29.05.30	700 000	EUR	697 605	715 721	0,03
Swedbank AB FRN 22 - 23.08.32	1 060 000	EUR	1 028 553	1 069 101	0,04
Swedbank AB 4.125% 23 - 13.11.28	1 200 000	EUR	1 222 969	1 259 356	0,05
Swedbank AB 4.25% 23 - 11.07.28	900 000	EUR	904 093	937 958	0,03
Swedbank AB 4.375% 23 - 05.09.30	570 000	EUR	578 901	603 457	0,02
Tele2 AB 0.75% 21 - 23.03.31	500 000	EUR	430 744	434 772	0,02
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	890 000	EUR	857 706	863 288	0,03
Tele2 AB 3.75% 23 - 22.11.29	800 000	EUR	801 212	814 045	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.00% 21 - 26.05.29	750 000	EUR	654 286	682 419	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 22 - 08.02.27	1 232 000	EUR	1 170 596	1 186 351	0,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.375% 23 - 29.05.28	900 000	EUR	923 545	961 763	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Telia Co. AB 0.125% 20 - 27.11.30	760 000	EUR	652 847	643 503	0,02
Telia Co. AB FRN 20 - 11.05.81	816 000	EUR	767 065	791 706	0,03
Telia Co. AB 1.625% 15 - 23.02.35	880 000	EUR	773 373	758 469	0,03
Telia Co. AB 2.125% 19 - 20.02.34	810 000	EUR	753 886	743 874	0,03
Telia Co. AB FRN 22 - 30.06.83	1 000 000	EUR	928 637	966 661	0,03
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	600 000	EUR	603 986	610 687	0,02
Telia Co. AB 3.50% 13 - 05.09.33	860 000	EUR	891 539	882 698	0,03
Telia Co. AB 3.625% 23 - 22.02.32	800 000	EUR	799 176	827 439	0,03
Telia Co. AB FRN 22 - 21.12.82	940 000	EUR	931 619	963 490	0,03
Volvo Treasury AB Zero Coupon 21 - 18.05.26	780 000	EUR	754 131	751 483	0,03
Volvo Treasury AB 2.00% 22 - 19.08.27	900 000	EUR	872 639	881 018	0,03
Volvo Treasury AB 2.625% 22 - 20.02.26	1 170 000	EUR	1 161 950	1 168 526	0,04
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.09.26	1 290 000	EUR	1 284 481	1 295 764	0,05
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.02.29	780 000	EUR	773 811	783 006	0,03
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.27	1 150 000	EUR	1 152 358	1 157 939	0,04
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.29	807 000	EUR	806 358	808 776	0,03
Volvo Treasury AB 3.625% 23 - 25.05.27	730 000	EUR	730 559	741 881	0,03
Volvo Treasury AB 3.875% 23 - 29.08.26	1 170 000	EUR	1 174 839	1 188 750	0,04
			92 686 307	93 856 323	3,37
Suisse					
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 1.60% 16 - 15.09.28	810 000	EUR	767 265	771 081	0,03
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 24 - 11.06.36	1 220 000	EUR	1 218 725	1 237 972	0,04
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft FRN 24 - 03.09.32	700 000	EUR	709 971	714 488	0,03
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 23 - 03.11.28	500 000	EUR	510 583	530 440	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.23% 22 - 01.11.27	700 000	EUR	720 264	740 627	0,03
UBS AG 0.01% 21 - 31.03.26	1 970 000	EUR	1 920 202	1 904 005	0,07
UBS AG 0.01% 21 - 29.06.26	680 000	EUR	654 579	653 177	0,02
UBS AG 0.25% 21 - 05.01.26	1 570 000	EUR	1 527 993	1 530 901	0,05
UBS AG 0.25% 21 - 01.09.28	1 600 000	EUR	1 447 695	1 452 769	0,05
UBS AG 0.50% 21 - 31.03.31	1 240 000	EUR	1 120 934	1 059 353	0,04
UBS AG 1.50% 16 - 10.04.26	1 990 000	EUR	1 958 841	1 958 448	0,07
UBS AG 5.50% 23 - 20.08.26	900 000	EUR	901 321	937 650	0,03
UBS Group AG FRN 20 - 05.11.28	1 900 000	EUR	1 747 573	1 759 186	0,06
UBS Group AG 0.25% 21 - 24.02.28	1 210 000	EUR	1 112 575	1 111 623	0,04
UBS Group AG 0.625% 21 - 18.01.33	2 000 000	EUR	1 569 329	1 613 999	0,06
UBS Group AG 0.625% 21 - 24.02.33	1 650 000	EUR	1 365 354	1 331 304	0,05
UBS Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	1 100 000	EUR	947 929	982 023	0,04
UBS Group AG FRN 20 - 14.01.28	1 680 000	EUR	1 579 461	1 603 183	0,06
UBS Group AG 0.875% 21 - 03.11.31	1 500 000	EUR	1 337 120	1 280 538	0,05
UBS Group AG FRN 19 - 24.06.27	1 970 000	EUR	1 872 051	1 915 924	0,07
UBS Group AG 1.25% 16 - 01.09.26	1 680 000	EUR	1 647 743	1 634 219	0,06
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.27	1 270 000	EUR	1 255 721	1 267 772	0,05
UBS Group AG FRN 22 - 02.04.32	1 950 000	EUR	1 812 285	1 899 938	0,07
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.30	1 250 000	EUR	1 221 358	1 252 365	0,04
UBS Group AG FRN 24 - 09.06.33	1 700 000	EUR	1 721 529	1 778 348	0,06
UBS Group AG FRN 23 - 11.01.31	1 250 000	EUR	1 259 377	1 315 311	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suisse (suite)					
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.28	1 400 000	EUR	1 405 932	1 446 360	0,05
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.32	1 160 000	EUR	1 186 637	1 250 416	0,04
UBS Group AG FRN 22 - 01.03.29	3 930 000	EUR	4 078 754	4 476 547	0,16
			40 579 101	41 409 967	1,49
Royaume-Uni					
3i Group PLC 4.875% 23 - 14.06.29	650 000	EUR	657 893	693 896	0,02
Aon Global Ltd. 2.875% 14 - 14.05.26	700 000	EUR	690 654	698 480	0,03
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	600 000	EUR	576 486	585 596	0,02
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	1 940 000	EUR	1 746 794	1 771 446	0,06
Barclays PLC FRN 22 - 28.01.28	1 680 000	EUR	1 588 761	1 609 358	0,06
Barclays PLC FRN 21 - 12.05.32	1 480 000	EUR	1 268 503	1 284 428	0,05
Barclays PLC FRN 21 - 22.03.31	1 300 000	EUR	1 236 892	1 266 658	0,05
Barclays PLC FRN 22 - 31.01.27	1 340 000	EUR	1 326 463	1 340 369	0,05
Barclays PLC FRN 24 - 31.01.36	1 550 000	EUR	1 536 642	1 556 713	0,06
Barclays PLC FRN 24 - 08.05.35	1 300 000	EUR	1 315 311	1 354 418	0,05
Barclays PLC FRN 24 - 31.01.33	1 300 000	EUR	1 331 334	1 375 964	0,05
Barclays PLC FRN 23 - 08.08.30	1 750 000	EUR	1 795 485	1 870 541	0,07
Barclays PLC FRN 24 - 31.05.36	1 886 000	EUR	1 907 692	1 967 894	0,07
Barclays PLC FRN 22 - 29.01.34	1 600 000	EUR	1 644 505	1 770 377	0,06
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	900 000	EUR	869 428	871 783	0,03
Brambles Finance PLC 4.25% 23 - 22.03.31	800 000	EUR	814 153	846 484	0,03
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	1 330 000	EUR	1 215 920	1 226 524	0,04
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	1 870 000	EUR	1 819 129	1 815 862	0,07
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	1 740 000	EUR	1 719 214	1 718 511	0,06
British Telecommunications PLC 2.125% 18 - 26.09.28	810 000	EUR	782 103	793 196	0,03
British Telecommunications PLC 2.75% 22 - 30.08.27	1 120 000	EUR	1 098 555	1 121 216	0,04
British Telecommunications PLC 3.375% 22 - 30.08.32	800 000	EUR	779 814	802 605	0,03
British Telecommunications PLC 3.75% 23 - 13.05.31	1 300 000	EUR	1 287 636	1 342 402	0,05
British Telecommunications PLC 3.875% 24 - 20.01.34	1 500 000	EUR	1 520 310	1 535 140	0,06
British Telecommunications PLC 4.25% 23 - 06.01.33	1 390 000	EUR	1 411 627	1 472 135	0,05
Bunzl Finance PLC 3.375% 24 - 09.04.32	921 000	EUR	922 413	918 072	0,03
BUPA Finance PLC 5.00% 23 - 12.10.30	588 000	EUR	600 150	639 564	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	1 340 000	EUR	1 240 287	1 210 881	0,04
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.70% 19 - 12.09.31	930 000	EUR	808 019	797 101	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	740 000	EUR	688 163	688 218	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	1 100 000	EUR	1 063 487	1 069 736	0,04
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 16 - 26.05.28	820 000	EUR	801 203	796 666	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 20 - 27.03.26	946 000	EUR	940 201	936 602	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.875% 15 - 18.03.30	850 000	EUR	799 378	807 041	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.25% 24 - 21.03.32	964 000	EUR	965 786	969 267	0,03
Compass Group PLC 3.25% 24 - 06.02.31	1 100 000	EUR	1 100 478	1 117 160	0,04
Compass Group PLC 3.25% 24 - 16.09.33	900 000	EUR	893 461	901 144	0,03
Coventry Building Society 3.125% 24 - 29.10.29	500 000	EUR	494 424	499 180	0,02
DS Smith PLC 0.875% 19 - 12.09.26	950 000	EUR	910 370	918 719	0,03
DS Smith PLC 4.375% 23 - 27.07.27	1 390 000	EUR	1 402 481	1 436 621	0,05
DS Smith PLC 4.50% 23 - 27.07.30	1 060 000	EUR	1 073 129	1 117 549	0,04
easyJet PLC 3.75% 24 - 20.03.31	1 400 000	EUR	1 389 496	1 423 354	0,05
Experian Finance PLC 1.375% 17 - 25.06.26	900 000	EUR	876 193	886 269	0,03
Experian Finance PLC 3.375% 24 - 10.10.34	1 000 000	EUR	1 007 318	999 227	0,04
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.00% 17 - 12.09.26	1 189 000	EUR	1 164 558	1 158 815	0,04
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	1 600 000	EUR	1 579 472	1 572 672	0,06
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	850 000	EUR	796 416	799 951	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.75% 18 - 21.05.30	1 280 000	EUR	1 236 783	1 207 188	0,04
Haleon U.K. Capital PLC 2.875% 24 - 18.09.28	1 200 000	EUR	1 198 504	1 201 957	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.09.29	1 360 000	EUR	1 259 662	1 240 273	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	1 249 000	EUR	1 066 915	1 086 677	0,04
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	800 000	EUR	799 339	801 257	0,03
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 15.06.27	2 740 000	EUR	2 715 356	2 742 341	0,10
HSBC Holdings PLC 3.125% 16 - 07.06.28	1 300 000	EUR	1 269 915	1 296 735	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.30	1 859 000	EUR	1 870 937	1 871 232	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 20.05.29	1 560 000	EUR	1 558 457	1 590 213	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.35	1 871 000	EUR	1 894 131	1 903 062	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 22.03.35	1 300 000	EUR	1 315 426	1 344 944	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.28	1 930 000	EUR	1 957 853	1 998 947	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.32	1 660 000	EUR	1 694 913	1 791 259	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 23.05.33	2 200 000	EUR	2 268 821	2 401 260	0,09
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 16.11.32	1 640 000	EUR	1 695 842	1 764 681	0,06
Informa PLC 1.25% 19 - 22.04.28	800 000	EUR	749 157	758 971	0,03
Informa PLC 3.00% 24 - 23.10.27	988 000	EUR	986 081	990 472	0,04
Informa PLC 3.25% 24 - 23.10.30	1 073 000	EUR	1 064 112	1 069 432	0,04
Informa PLC 3.625% 24 - 23.10.34	793 000	EUR	785 219	789 983	0,03
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	860 000	EUR	839 228	847 613	0,03
Intermediate Capital Group PLC 1.625% 20 - 17.02.27	566 000	EUR	536 607	544 916	0,02
Intermediate Capital Group PLC 2.50% 22 - 28.01.30	650 000	EUR	588 286	606 215	0,02
International Distribution Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	960 000	EUR	926 534	930 880	0,03
International Distribution Services PLC 5.25% 23 - 14.09.28	680 000	EUR	690 455	717 574	0,03
Investec Bank PLC FRN 21 - 17.02.27	410 000	EUR	388 855	397 408	0,01
ITV PLC 1.375% 19 - 26.09.26	530 000	EUR	511 457	518 291	0,02
ITV PLC 4.25% 24 - 19.06.32	900 000	EUR	904 917	911 275	0,03
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 2.375% 20 - 09.04.26	1 246 000	EUR	1 241 765	1 240 478	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 4.125% 23 - 30.05.27	1 000 000	EUR	1 007 804	1 030 738	0,04
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	1 130 000	EUR	1 096 789	1 089 730	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 22 - 24.08.30	1 210 000	EUR	1 168 001	1 203 656	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 06.11.30	1 230 000	EUR	1 225 373	1 244 878	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 14.05.32	1 300 000	EUR	1 300 495	1 328 553	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 05.04.34	600 000	EUR	594 782	614 599	0,02
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 11.01.29	1 000 000	EUR	1 008 546	1 043 174	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 21.09.31	1 640 000	EUR	1 666 688	1 755 400	0,06
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	570 000	EUR	554 947	542 158	0,02
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	775 000	EUR	750 766	753 649	0,03
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.616% 24 - 02.08.27	600 000	EUR	603 958	606 900	0,02
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.733% 24 - 02.02.27	700 000	EUR	699 899	708 313	0,03
Mondi Finance PLC 1.625% 18 - 27.04.26	1 050 000	EUR	1 029 070	1 035 723	0,04
Mondi Finance PLC 3.75% 24 - 31.05.32	968 000	EUR	980 482	993 160	0,04
Motability Operations Group PLC 0.125% 21 - 20.07.28	800 000	EUR	724 138	727 276	0,03
Motability Operations Group PLC 0.375% 19 - 03.01.26	1 030 000	EUR	1 008 026	1 007 064	0,04
Motability Operations Group PLC 3.50% 23 - 17.07.31	900 000	EUR	894 499	912 281	0,03
Motability Operations Group PLC 3.625% 24 - 24.07.29	1 200 000	EUR	1 214 675	1 226 312	0,04
Motability Operations Group PLC 3.875% 24 - 24.01.34	1 600 000	EUR	1 623 200	1 641 802	0,06
Motability Operations Group PLC 4.00% 24 - 17.01.30	1 694 000	EUR	1 708 954	1 755 519	0,06
Motability Operations Group PLC 4.25% 24 - 17.06.35	1 675 000	EUR	1 703 479	1 760 940	0,06
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	1 000 000	EUR	906 308	909 185	0,03
Nationwide Building Society 2.00% 22 - 28.04.27	1 110 000	EUR	1 085 958	1 092 043	0,04
Nationwide Building Society 3.25% 22 - 05.09.29	1 100 000	EUR	1 077 363	1 114 529	0,04
Nationwide Building Society FRN 24 - 24.07.32	1 300 000	EUR	1 311 638	1 331 930	0,05
Nationwide Building Society FRN 24 - 16.04.34	700 000	EUR	704 906	719 740	0,03
Nationwide Building Society 4.50% 23 - 01.11.26	1 569 000	EUR	1 587 093	1 618 317	0,06
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.29	1 300 000	EUR	1 216 168	1 189 352	0,04
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	1 240 000	EUR	1 138 495	1 128 833	0,04
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.32	880 000	EUR	797 332	827 072	0,03
NatWest Group PLC FRN 24 - 12.09.32	1 300 000	EUR	1 303 535	1 311 111	0,05
NatWest Group PLC FRN 24 - 05.08.31	886 000	EUR	890 036	904 376	0,03
NatWest Group PLC FRN 22 - 06.09.28	1 170 000	EUR	1 163 692	1 202 120	0,04
NatWest Group PLC FRN 23 - 14.03.28	620 000	EUR	630 808	642 921	0,02
NatWest Group PLC FRN 23 - 16.02.29	1 420 000	EUR	1 436 125	1 490 859	0,05
NatWest Group PLC FRN 23 - 28.02.34	810 000	EUR	830 197	868 208	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 18.06.26	1 730 000	EUR	1 676 343	1 666 243	0,06
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	1 370 000	EUR	1 328 678	1 328 732	0,05
NatWest Markets PLC 2.75% 24 - 04.11.27	1 600 000	EUR	1 590 121	1 596 976	0,06
NatWest Markets PLC 3.625% 24 - 09.01.29	960 000	EUR	962 026	986 665	0,04
NatWest Markets PLC 4.25% 23 - 13.01.28	1 000 000	EUR	1 012 654	1 041 375	0,04
Omnicom Finance Holdings PLC 0.80% 19 - 08.07.27	890 000	EUR	837 991	848 233	0,03
Omnicom Finance Holdings PLC 1.40% 19 - 08.07.31	850 000	EUR	749 217	768 052	0,03
Omnicom Finance Holdings PLC 3.70% 24 - 06.03.32	1 000 000	EUR	1 010 138	1 021 796	0,04
OTE PLC 0.875% 19 - 24.09.26	650 000	EUR	627 664	629 451	0,02
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	550 000	EUR	545 681	560 370	0,02
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 23 - 14.09.28	1 020 000	EUR	1 014 086	1 046 373	0,04
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 24 - 20.06.29	1 500 000	EUR	1 511 658	1 543 289	0,06
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.875% 23 - 14.09.33	1 270 000	EUR	1 276 265	1 311 496	0,05
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	1 040 000	EUR	949 126	953 482	0,03
Rentokil Initial PLC 0.875% 19 - 30.05.26	770 000	EUR	748 345	752 934	0,03
Sage Group PLC 3.82% 23 - 15.02.28	900 000	EUR	901 349	922 867	0,03
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 21 - 13.09.29	970 000	EUR	867 304	879 812	0,03
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 22 - 25.08.28	900 000	EUR	885 576	909 478	0,03
Segro PLC 3.50% 24 - 24.09.32	600 000	EUR	601 593	598 695	0,02
Severn Trent Utilities Finance PLC 4.00% 24 - 05.03.34	1 000 000	EUR	1 006 783	1 022 580	0,04
Smith & Nephew PLC 4.565% 22 - 11.10.29	810 000	EUR	822 773	853 291	0,03
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	1 220 000	EUR	1 186 132	1 197 356	0,04
Standard Chartered PLC FRN 21 - 17.11.29	650 000	EUR	584 555	593 296	0,02
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	946 000	EUR	896 950	905 673	0,03
Standard Chartered PLC FRN 19 - 02.07.27	770 000	EUR	740 147	748 468	0,03
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	1 370 000	EUR	1 286 744	1 317 650	0,05
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.27	660 000	EUR	638 395	645 916	0,02
Standard Chartered PLC FRN 24 - 04.03.32	1 200 000	EUR	1 205 591	1 243 192	0,04
Standard Chartered PLC FRN 23 - 10.05.31	1 280 000	EUR	1 297 333	1 375 976	0,05
Swiss Re Finance U.K. PLC FRN 20 - 04.06.52	1 000 000	EUR	913 300	929 239	0,03
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.375% 21 - 27.07.29	1 200 000	EUR	1 066 845	1 064 184	0,04
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.875% 19 - 29.05.26	1 300 000	EUR	1 267 683	1 268 587	0,05
Tesco Corporate Treasury Services PLC 4.25% 23 - 27.02.31	800 000	EUR	838 990	836 526	0,03
United Utilities Water Finance PLC 3.75% 24 - 23.05.34	1 300 000	EUR	1 286 344	1 306 651	0,05
Virgin Money U.K. PLC FRN 24 - 18.03.28	1 000 000	EUR	1 008 165	1 019 923	0,04
Virgin Money U.K. PLC FRN 23 - 29.10.28	680 000	EUR	673 932	708 359	0,03
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	1 270 000	EUR	1 234 076	1 231 438	0,04
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	780 000	EUR	768 215	758 180	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Vodafone Group PLC 1.60% 16 - 29.07.31	1 352 000	EUR	1 255 232	1 236 268	0,04
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	1 610 000	EUR	1 489 212	1 499 497	0,05
Vodafone Group PLC 1.875% 17 - 20.11.29	945 000	EUR	916 791	909 803	0,03
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	2 120 000	EUR	2 088 228	2 107 514	0,08
Vodafone Group PLC 2.50% 19 - 24.05.39	1 250 000	EUR	1 110 275	1 105 312	0,04
Vodafone Group PLC 2.875% 17 - 20.11.37	1 400 000	EUR	1 330 144	1 320 178	0,05
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	400 000	EUR	390 942	386 045	0,01
WPP Finance 2013 3.625% 24 - 12.09.29	532 000	EUR	538 406	547 558	0,02
WPP Finance 2013 4.00% 24 - 12.09.33	864 000	EUR	882 423	891 367	0,03
Yorkshire Building Society 0.50% 21 - 01.07.28	880 000	EUR	820 293	807 967	0,03
			174 758 653	177 458 073	6,38
États-Unis					
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	1 220 000	EUR	1 190 449	1 196 514	0,04
3M Co. 1.50% 16 - 02.06.31	880 000	EUR	817 843	799 160	0,03
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	810 000	EUR	779 611	764 463	0,03
AbbVie, Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	1 280 000	EUR	1 214 793	1 215 172	0,04
AbbVie, Inc. 1.25% 19 - 18.11.31	1 040 000	EUR	943 114	935 026	0,03
AbbVie, Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	1 280 000	EUR	1 267 206	1 252 406	0,04
AbbVie, Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	710 000	EUR	690 343	691 190	0,02
AbbVie, Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	760 000	EUR	744 561	756 232	0,03
Air Lease Corp. 3.70% 24 - 15.04.30	800 000	EUR	797 861	811 325	0,03
Air Products & Chemicals, Inc. 0.50% 20 - 05.05.28	850 000	EUR	799 838	789 395	0,03
Air Products & Chemicals, Inc. 0.80% 20 - 05.05.32	833 000	EUR	717 093	707 625	0,03
Air Products & Chemicals, Inc. 4.00% 23 - 03.03.35	1 110 000	EUR	1 117 197	1 161 933	0,04
Alcon Finance BV 2.375% 22 - 31.05.28	590 000	EUR	574 762	581 054	0,02
American Honda Finance Corp. 0.30% 21 - 07.07.28	1 900 000	EUR	1 775 058	1 726 327	0,06
American Honda Finance Corp. 3.50% 24 - 24.04.26	800 000	EUR	803 183	808 062	0,03
American Honda Finance Corp. 3.65% 24 - 23.04.31	1 156 000	EUR	1 163 504	1 174 247	0,04
American Honda Finance Corp. 3.75% 23 - 25.10.27	1 330 000	EUR	1 331 612	1 361 569	0,05
American International Group, Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	1 054 000	EUR	1 027 222	1 030 094	0,04
American Tower Corp. 0.40% 21 - 15.02.27	910 000	EUR	860 626	865 160	0,03
American Tower Corp. 0.45% 21 - 15.01.27	1 250 000	EUR	1 186 251	1 191 370	0,04
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	1 140 000	EUR	1 051 913	1 061 100	0,04
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	1 280 000	EUR	1 162 463	1 166 581	0,04
American Tower Corp. 0.95% 21 - 05.10.30	1 000 000	EUR	872 629	876 638	0,03
American Tower Corp. 1.00% 20 - 15.01.32	1 100 000	EUR	947 329	935 134	0,03
American Tower Corp. 1.25% 21 - 21.05.33	850 000	EUR	712 378	714 207	0,03
American Tower Corp. 1.95% 18 - 22.05.26	880 000	EUR	865 191	869 806	0,03
American Tower Corp. 3.90% 24 - 16.05.30	800 000	EUR	802 446	824 762	0,03
American Tower Corp. 4.10% 24 - 16.05.34	800 000	EUR	801 367	827 483	0,03
American Tower Corp. 4.125% 23 - 16.05.27	990 000	EUR	992 507	1 015 562	0,04
American Tower Corp. 4.625% 23 - 16.05.31	830 000	EUR	847 481	888 101	0,03
Amgen, Inc. 2.00% 16 - 25.02.26	1 179 000	EUR	1 167 821	1 169 836	0,04
Apple, Inc. 0.50% 19 - 15.11.31	1 700 000	EUR	1 498 804	1 474 091	0,05
Apple, Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	2 230 000	EUR	2 159 502	2 121 205	0,08
Apple, Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	2 320 000	EUR	2 296 071	2 282 002	0,08
Apple, Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	1 630 000	EUR	1 624 284	1 611 878	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
AT&T, Inc. 0.25% 19 - 04.03.26	1 640 000	EUR	1 583 081	1 594 318	0,06
AT&T, Inc. 0.80% 19 - 04.03.30	2 120 000	EUR	1 847 383	1 899 712	0,07
AT&T, Inc. 1.60% 20 - 19.05.28	2 880 000	EUR	2 705 041	2 762 246	0,10
AT&T, Inc. 1.80% 18 - 05.09.26	2 410 000	EUR	2 342 923	2 371 013	0,09
AT&T, Inc. 1.80% 19 - 14.09.39	1 140 000	EUR	842 944	903 824	0,03
AT&T, Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	1 220 000	EUR	1 095 862	1 124 206	0,04
AT&T, Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	2 120 000	EUR	2 002 333	2 062 266	0,07
AT&T, Inc. 2.45% 15 - 15.03.35	2 070 000	EUR	1 789 006	1 885 675	0,07
AT&T, Inc. 2.60% 14 - 17.12.29	1 380 000	EUR	1 315 426	1 355 789	0,05
AT&T, Inc. 2.60% 20 - 19.05.38	970 000	EUR	826 781	855 775	0,03
AT&T, Inc. 3.15% 17 - 04.09.36	2 920 000	EUR	2 639 153	2 779 227	0,10
AT&T, Inc. 3.375% 14 - 15.03.34	770 000	EUR	744 716	768 787	0,03
AT&T, Inc. 3.55% 12 - 17.12.32	2 320 000	EUR	2 270 666	2 356 182	0,08
AT&T, Inc. 3.95% 23 - 30.04.31	1 660 000	EUR	1 675 127	1 733 317	0,06
AT&T, Inc. 4.30% 23 - 18.11.34	2 060 000	EUR	2 112 609	2 187 213	0,08
Avery Dennison Corp. 3.75% 24 - 04.11.34	800 000	EUR	798 543	804 104	0,03
Bank of America Corp. FRN 19 - 08.08.29	1 206 000	EUR	1 103 578	1 106 385	0,04
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	1 320 000	EUR	1 234 137	1 242 339	0,04
Bank of America Corp. FRN 20 - 26.10.31	2 030 000	EUR	1 775 028	1 755 122	0,06
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.03.31	1 800 000	EUR	1 618 073	1 589 993	0,06
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.05.32	1 900 000	EUR	1 723 279	1 661 622	0,06
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.30	1 640 000	EUR	1 527 975	1 528 462	0,05
Bank of America Corp. FRN 18 - 25.04.28	1 630 000	EUR	1 581 174	1 584 244	0,06
Bank of America Corp. FRN 17 - 04.05.27	1 900 000	EUR	1 867 257	1 871 416	0,07
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.04.33	2 330 000	EUR	2 235 761	2 250 377	0,08
Bank of America Corp. FRN 20 - 31.03.29	1 805 000	EUR	1 872 439	1 845 106	0,07
Bank of America Corp. 4.134% 23 - 12.06.28	1 370 000	EUR	1 380 506	1 423 548	0,05
Becton Dickinson & Co. 1.90% 16 - 15.12.26	810 000	EUR	793 885	798 554	0,03
Becton Dickinson & Co. 3.519% 24 - 08.02.31	1 200 000	EUR	1 193 264	1 221 370	0,04
Becton Dickinson & Co. 3.828% 24 - 07.06.32	1 600 000	EUR	1 614 664	1 644 075	0,06
Berry Global, Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	680 000	EUR	651 331	658 340	0,02
BMW U.S. Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	785 000	EUR	767 128	759 560	0,03
BMW U.S. Capital LLC 3.00% 24 - 02.11.27	1 600 000	EUR	1 598 025	1 610 336	0,06
BMW U.S. Capital LLC 3.375% 24 - 02.02.34	1 650 000	EUR	1 646 123	1 638 403	0,06
Booking Holdings, Inc. 0.50% 21 - 08.03.28	1 120 000	EUR	1 038 182	1 043 032	0,04
Booking Holdings, Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	1 630 000	EUR	1 599 009	1 605 774	0,06
Booking Holdings, Inc. 3.25% 24 - 21.11.32	930 000	EUR	937 744	931 904	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.50% 24 - 01.03.29	800 000	EUR	803 488	818 874	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.625% 23 - 12.11.28	840 000	EUR	848 588	865 485	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.625% 24 - 01.03.32	1 000 000	EUR	1 003 163	1 025 156	0,04
Booking Holdings, Inc. 3.75% 24 - 01.03.36	1 430 000	EUR	1 428 573	1 456 943	0,05
Booking Holdings, Inc. 3.75% 24 - 21.11.37	768 000	EUR	776 377	776 942	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.875% 24 - 21.03.45	1 300 000	EUR	1 289 187	1 296 042	0,05
Booking Holdings, Inc. 4.00% 22 - 15.11.26	1 200 000	EUR	1 215 990	1 228 820	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.00% 24 - 01.03.44	1 210 000	EUR	1 209 466	1 221 207	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.125% 23 - 12.05.33	2 030 000	EUR	2 062 121	2 142 130	0,08
Booking Holdings, Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	1 170 000	EUR	1 203 620	1 232 030	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.50% 22 - 15.11.31	1 700 000	EUR	1 789 917	1 830 608	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Booking Holdings, Inc. 4.75% 22 - 15.11.34	1 690 000	EUR	1 791 770	1 869 341	0,07
BorgWarner, Inc. 1.00% 21 - 19.05.31	1 670 000	EUR	1 422 350	1 436 818	0,05
Bristol-Myers Squibb Co. 1.75% 15 - 15.05.35	950 000	EUR	845 164	833 620	0,03
Capital One Financial Corp. 1.65% 19 - 12.06.29	500 000	EUR	450 231	468 906	0,02
Carrier Global Corp. 3.625% 24 - 15.01.37	1 300 000	EUR	1 280 695	1 294 373	0,05
Carrier Global Corp. 4.125% 24 - 29.05.28	1 300 000	EUR	1 315 761	1 353 330	0,05
Carrier Global Corp. 4.50% 24 - 29.11.32	1 400 000	EUR	1 459 862	1 502 512	0,05
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.06.27	900 000	EUR	860 852	859 241	0,03
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.12.29	850 000	EUR	772 249	770 683	0,03
Chubb INA Holdings LLC 1.40% 19 - 15.06.31	700 000	EUR	685 735	633 666	0,02
Chubb INA Holdings LLC 1.55% 18 - 15.03.28	1 210 000	EUR	1 157 745	1 161 956	0,04
Chubb INA Holdings LLC 2.50% 18 - 15.03.38	1 110 000	EUR	1 017 785	999 288	0,04
Citigroup, Inc. FRN 19 - 08.10.27	1 700 000	EUR	1 619 979	1 630 431	0,06
Citigroup, Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	1 819 000	EUR	1 695 113	1 687 281	0,06
Citigroup, Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	1 236 000	EUR	1 166 299	1 168 697	0,04
Citigroup, Inc. 1.625% 18 - 21.03.28	1 010 000	EUR	973 580	968 276	0,03
Citigroup, Inc. 2.125% 14 - 10.09.26	1 128 000	EUR	1 127 906	1 116 508	0,04
Citigroup, Inc. FRN 22 - 22.09.28	1 380 000	EUR	1 377 925	1 407 994	0,05
Citigroup, Inc. FRN 24 - 14.05.32	1 900 000	EUR	1 883 267	1 938 032	0,07
Citigroup, Inc. FRN 22 - 22.09.33	1 270 000	EUR	1 268 076	1 328 382	0,05
Comcast Corp. Zero Coupon 21 - 14.09.26	2 090 000	EUR	1 978 889	1 996 802	0,07
Comcast Corp. 0.25% 20 - 20.05.27	1 250 000	EUR	1 163 281	1 180 195	0,04
Comcast Corp. 0.25% 21 - 14.09.29	820 000	EUR	715 314	729 087	0,03
Comcast Corp. 0.75% 20 - 20.02.32	2 300 000	EUR	1 924 130	1 957 566	0,07
Comcast Corp. 1.25% 20 - 20.02.40	1 350 000	EUR	1 006 126	1 009 834	0,04
Comcast Corp. 3.25% 24 - 26.09.32	1 455 000	EUR	1 459 260	1 462 481	0,05
Comcast Corp. 3.55% 24 - 26.09.36	1 458 000	EUR	1 462 725	1 463 432	0,05
Computershare U.S., Inc. 1.125% 21 - 07.10.31	750 000	EUR	628 749	633 407	0,02
Corning, Inc. 3.875% 23 - 15.05.26	600 000	EUR	602 296	607 803	0,02
Corning, Inc. 4.125% 23 - 15.05.31	850 000	EUR	865 676	894 431	0,03
Danaher Corp. 2.10% 20 - 30.09.26	1 290 000	EUR	1 278 534	1 278 442	0,05
Danaher Corp. 2.50% 20 - 30.03.30	1 200 000	EUR	1 160 406	1 176 549	0,04
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19 - 09.04.28	610 000	EUR	560 505	573 084	0,02
Digital Euro Finco LLC 2.50% 19 - 16.01.26	1 300 000	EUR	1 302 942	1 294 863	0,05
Discovery Communications LLC 1.90% 15 - 19.03.27	1 035 000	EUR	1 004 048	1 001 359	0,04
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	780 000	EUR	738 915	737 851	0,03
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	978 000	EUR	949 175	951 983	0,03
DXC Technology Co. 1.75% 18 - 15.01.26	1 010 000	EUR	989 949	996 841	0,04
Eli Lilly & Co. 0.50% 21 - 14.09.33	810 000	EUR	675 368	668 015	0,02
Eli Lilly & Co. 0.625% 19 - 01.11.31	1 080 000	EUR	941 479	935 742	0,03
Eli Lilly & Co. 1.125% 21 - 14.09.51	850 000	EUR	561 535	530 121	0,02
Eli Lilly & Co. 1.375% 21 - 14.09.61	1 120 000	EUR	745 872	636 846	0,02
Eli Lilly & Co. 1.625% 15 - 02.06.26	1 220 000	EUR	1 206 077	1 206 009	0,04
Eli Lilly & Co. 1.70% 19 - 01.11.49	1 680 000	EUR	1 515 134	1 237 639	0,04
Eli Lilly & Co. 2.125% 15 - 03.06.30	1 280 000	EUR	1 270 181	1 239 828	0,04
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.25% 24 - 15.03.31	1 200 000	EUR	1 197 492	1 196 499	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.625% 24 - 22.11.34	775 000	EUR	772 348	772 999	0,03
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.65% 24 - 03.09.33	1 018 000	EUR	1 019 716	1 022 857	0,04
Equinix, Inc. 0.25% 21 - 15.03.27	800 000	EUR	754 278	755 720	0,03
Equinix, Inc. 1.00% 21 - 15.03.33	1 000 000	EUR	819 502	829 763	0,03
Equitable Financial Life Global Funding 0.60% 21 - 16.06.28	530 000	EUR	486 655	490 424	0,02
FedEx Corp. 0.45% 21 - 04.05.29	980 000	EUR	865 016	879 696	0,03
FedEx Corp. 0.95% 21 - 04.05.33	1 050 000	EUR	860 745	865 742	0,03
FedEx Corp. 1.30% 19 - 05.08.31	780 000	EUR	703 392	695 171	0,02
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	2 053 000	EUR	2 011 282	2 014 091	0,07
Fidelity National Information Services, Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	1 110 000	EUR	1 019 599	1 033 856	0,04
Fidelity National Information Services, Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	2 130 000	EUR	2 062 422	2 067 327	0,07
Fidelity National Information Services, Inc. 2.00% 19 - 21.05.30	1 670 000	EUR	1 616 390	1 582 824	0,06
Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 19 - 21.05.39	770 000	EUR	692 006	715 250	0,03
Fiserv, Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	880 000	EUR	844 231	849 311	0,03
Fiserv, Inc. 1.625% 19 - 01.07.30	810 000	EUR	741 706	750 123	0,03
Fiserv, Inc. 4.50% 23 - 24.05.31	1 250 000	EUR	1 276 967	1 333 253	0,05
Fortive Corp. 3.70% 24 - 13.02.26	800 000	EUR	799 432	807 354	0,03
Fortive Corp. 3.70% 24 - 15.08.29	1 200 000	EUR	1 207 335	1 229 661	0,04
General Mills, Inc. 0.45% 20 - 15.01.26	1 030 000	EUR	1 008 230	1 006 453	0,04
General Mills, Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	900 000	EUR	874 099	877 453	0,03
General Mills, Inc. 3.65% 24 - 23.10.30	730 000	EUR	731 250	748 654	0,03
General Mills, Inc. 3.85% 24 - 23.04.34	820 000	EUR	825 285	844 714	0,03
General Mills, Inc. 3.907% 23 - 13.04.29	1 230 000	EUR	1 242 774	1 272 340	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 0.60% 21 - 20.05.27	1 210 000	EUR	1 123 544	1 143 670	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	1 000 000	EUR	892 371	915 064	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 0.85% 20 - 26.02.26	1 110 000	EUR	1 075 272	1 086 474	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 3.90% 24 - 12.01.28	1 410 000	EUR	1 423 037	1 442 758	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 24 - 10.07.30	1 200 000	EUR	1 201 458	1 236 461	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 4.30% 23 - 15.02.29	1 290 000	EUR	1 287 602	1 338 948	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 4.50% 23 - 22.11.27	1 000 000	EUR	1 007 387	1 038 903	0,04
Global Payments, Inc. 4.875% 23 - 17.03.31	1 310 000	EUR	1 339 333	1 384 702	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 0.25% 21 - 26.01.28	2 320 000	EUR	2 160 717	2 151 185	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. 0.75% 21 - 23.03.32	1 562 000	EUR	1 328 577	1 307 822	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	1 726 000	EUR	1 549 557	1 555 098	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 21 - 09.05.29	1 350 000	EUR	1 229 293	1 230 395	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 1.00% 21 - 18.03.33	1 540 000	EUR	1 329 839	1 292 937	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 1.25% 22 - 07.02.29	1 640 000	EUR	1 512 823	1 529 780	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 1.625% 16 - 27.07.26	2 604 000	EUR	2 573 813	2 560 144	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	864 000	EUR	844 430	840 876	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	2 004 000	EUR	1 949 798	1 938 614	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. 2.875% 14 - 03.06.26	961 000	EUR	960 818	964 318	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. 3.00% 16 - 12.02.31	1 273 000	EUR	1 264 446	1 272 573	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	1 170 000	EUR	1 162 750	1 221 886	0,04
Harley-Davidson Financial Services, Inc. 5.125% 23 - 05.04.26	1 150 000	EUR	1 163 958	1 175 910	0,04
IHG Finance LLC 3.625% 24 - 27.09.31	1 200 000	EUR	1 199 063	1 208 420	0,04
IHG Finance LLC 4.375% 23 - 28.11.29	1 000 000	EUR	1 037 253	1 053 592	0,04
Illinois Tool Works, Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	910 000	EUR	855 084	860 839	0,03
Illinois Tool Works, Inc. 1.00% 19 - 05.06.31	930 000	EUR	838 782	824 143	0,03
Illinois Tool Works, Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	700 000	EUR	681 279	676 645	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 3.00% 14 - 19.05.34	890 000	EUR	890 148	876 328	0,03
Illinois Tool Works, Inc. 3.25% 24 - 17.05.28	1 100 000	EUR	1 095 875	1 118 850	0,04
Illinois Tool Works, Inc. 3.375% 24 - 17.05.32	1 230 000	EUR	1 218 558	1 257 086	0,04
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	2 072 000	EUR	1 942 801	1 922 969	0,07
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	2 590 000	EUR	2 293 361	2 191 393	0,08
International Business Machines Corp. 0.875% 22 - 09.02.30	1 630 000	EUR	1 479 430	1 474 158	0,05
International Business Machines Corp. 1.20% 20 - 11.02.40	1 482 000	EUR	1 132 923	1 066 497	0,04
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	1 700 000	EUR	1 654 654	1 653 353	0,06
International Business Machines Corp. 1.25% 22 - 09.02.34	1 700 000	EUR	1 470 765	1 440 191	0,05
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	1 550 000	EUR	1 507 795	1 465 426	0,05
International Business Machines Corp. 1.75% 16 - 07.03.28	830 000	EUR	812 141	807 248	0,03
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	2 130 000	EUR	2 029 202	1 979 272	0,07
International Business Machines Corp. 3.375% 23 - 06.02.27	1 600 000	EUR	1 594 747	1 619 443	0,06
International Business Machines Corp. 3.625% 23 - 06.02.31	2 090 000	EUR	2 104 467	2 151 586	0,08
International Business Machines Corp. 3.75% 23 - 06.02.35	1 700 000	EUR	1 711 291	1 760 637	0,06
International Business Machines Corp. 4.00% 23 - 06.02.43	1 660 000	EUR	1 679 061	1 703 305	0,06
International Flavors & Fragrances, Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	1 290 000	EUR	1 267 270	1 263 903	0,05
IWG U.S. Finance LLC 6.50% 24 - 28.06.30	800 000	EUR	827 462	855 138	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
John Deere Capital Corp. 3.45% 24 - 16.07.32	1 625 000	EUR	1 636 460	1 667 032	0,06
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	1 280 000	EUR	1 225 864	1 223 346	0,04
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	2 450 000	EUR	2 263 324	2 167 064	0,08
Johnson & Johnson 3.20% 24 - 01.06.32	1 150 000	EUR	1 147 885	1 175 687	0,04
Johnson & Johnson 3.35% 24 - 01.06.36	1 410 000	EUR	1 401 032	1 431 233	0,05
Johnson & Johnson 3.55% 24 - 01.06.44	1 660 000	EUR	1 658 178	1 700 947	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.02.28	1 640 000	EUR	1 555 874	1 553 238	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 17.02.33	1 920 000	EUR	1 638 383	1 594 794	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	1 900 000	EUR	1 762 434	1 694 418	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	2 310 000	EUR	2 071 982	2 003 221	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 11.03.27	2 640 000	EUR	2 588 207	2 585 391	0,09
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	1 990 000	EUR	1 954 037	1 948 601	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 18.05.28	2 590 000	EUR	2 534 271	2 513 031	0,09
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	1 230 000	EUR	1 193 111	1 187 093	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 23.03.30	3 070 000	EUR	2 929 196	2 939 425	0,11
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	1 340 000	EUR	1 344 827	1 345 898	0,05
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	1 140 000	EUR	1 150 672	1 144 208	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 06.06.28	1 600 000	EUR	1 607 287	1 629 741	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 21.03.34	2 650 000	EUR	2 682 504	2 709 281	0,10
JPMorgan Chase & Co. FRN 23 - 13.11.31	2 550 000	EUR	2 602 398	2 720 692	0,10
Kellanova 0.50% 21 - 20.05.29	470 000	EUR	414 186	425 508	0,02
Kellanova 3.75% 24 - 16.05.34	500 000	EUR	498 558	511 794	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 2.25% 16 - 25.05.28	2 030 000	EUR	1 974 663	1 994 327	0,07
Kraft Heinz Foods Co. 3.50% 24 - 15.03.29	900 000	EUR	902 546	918 256	0,03
Liberty Mutual Group, Inc. 2.75% 16 - 04.05.26	1 030 000	EUR	1 016 579	1 028 651	0,04
Liberty Mutual Group, Inc. 4.625% 22 - 02.12.30	600 000	EUR	609 937	636 189	0,02
ManpowerGroup, Inc. 1.75% 18 - 22.06.26	900 000	EUR	893 427	885 059	0,03
ManpowerGroup, Inc. 3.50% 22 - 30.06.27	520 000	EUR	518 202	526 223	0,02
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	740 000	EUR	718 112	722 628	0,03
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	740 000	EUR	704 663	702 739	0,03
MassMutual Global Funding II 3.75% 23 - 19.01.30	550 000	EUR	542 319	570 639	0,02
Mastercard, Inc. 1.00% 22 - 22.02.29	1 160 000	EUR	1 087 127	1 084 898	0,04
Mastercard, Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	1 380 000	EUR	1 373 822	1 371 051	0,05
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	810 000	EUR	745 880	736 917	0,03
McDonald's Corp. 0.875% 21 - 04.10.33	860 000	EUR	721 019	709 671	0,03
McDonald's Corp. 0.90% 19 - 15.06.26	900 000	EUR	876 405	878 044	0,03
McDonald's Corp. 1.50% 17 - 28.11.29	800 000	EUR	754 218	750 483	0,03
McDonald's Corp. 1.60% 19 - 15.03.31	800 000	EUR	724 611	734 571	0,03
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	1 200 000	EUR	1 166 952	1 164 629	0,04
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	1 000 000	EUR	993 524	987 354	0,04
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	1 100 000	EUR	1 063 294	1 076 292	0,04
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	700 000	EUR	689 326	693 649	0,02
McDonald's Corp. 3.00% 22 - 31.05.34	950 000	EUR	909 953	924 471	0,03
McDonald's Corp. 3.625% 23 - 28.11.27	900 000	EUR	906 453	922 345	0,03
McDonald's Corp. 3.875% 23 - 20.02.31	1 200 000	EUR	1 219 970	1 253 033	0,04
McDonald's Corp. 4.00% 23 - 07.03.30	820 000	EUR	837 246	858 447	0,03
McDonald's Corp. 4.125% 23 - 28.11.35	1 200 000	EUR	1 213 904	1 254 284	0,04
McDonald's Corp. 4.25% 23 - 07.03.35	850 000	EUR	879 283	904 418	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
McKesson Corp. 1.625% 18 - 30.10.26	790 000	EUR	779 332	774 817	0,03
Merck & Co., Inc. 1.375% 16 - 02.11.36	700 000	EUR	580 892	572 935	0,02
Merck & Co., Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	1 730 000	EUR	1 721 758	1 705 814	0,06
Merck & Co., Inc. 2.50% 14 - 15.10.34	850 000	EUR	818 047	807 259	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 0.50% 21 - 25.05.29	620 000	EUR	564 261	560 984	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	760 000	EUR	721 209	724 321	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 3.625% 24 - 26.03.34	820 000	EUR	821 383	840 975	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 22 - 05.12.30	950 000	EUR	964 757	987 618	0,04
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 23 - 07.12.31	700 000	EUR	718 208	727 184	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 4.00% 23 - 05.04.28	740 000	EUR	748 587	768 277	0,03
Microsoft Corp. 2.625% 13 - 02.05.33	780 000	EUR	797 303	777 498	0,03
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	2 980 000	EUR	3 101 962	3 043 333	0,11
MMS USA Holdings, Inc. 1.25% 19 - 13.06.28	1 200 000	EUR	1 136 743	1 135 846	0,04
MMS USA Holdings, Inc. 1.75% 19 - 13.06.31	1 300 000	EUR	1 231 313	1 201 533	0,04
Moody's Corp. 0.95% 19 - 25.02.30	1 270 000	EUR	1 140 919	1 147 847	0,04
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	790 000	EUR	772 265	779 399	0,03
Morgan Stanley FRN 21 - 29.10.27	2 350 000	EUR	2 240 195	2 248 129	0,08
Morgan Stanley FRN 20 - 26.10.29	2 220 000	EUR	2 003 219	2 020 658	0,07
Morgan Stanley FRN 21 - 07.02.31	2 250 000	EUR	2 028 088	1 959 792	0,07
Morgan Stanley FRN 21 - 29.04.33	2 250 000	EUR	1 997 186	1 919 010	0,07
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	1 900 000	EUR	1 857 614	1 854 686	0,07
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	2 490 000	EUR	2 468 491	2 439 790	0,09
Morgan Stanley FRN 22 - 07.05.32	1 910 000	EUR	1 839 673	1 866 174	0,07
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.30	1 940 000	EUR	1 957 883	1 990 223	0,07
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.35	2 500 000	EUR	2 545 026	2 559 336	0,09
Morgan Stanley FRN 23 - 02.03.29	2 670 000	EUR	2 717 152	2 801 402	0,10
Morgan Stanley FRN 22 - 25.10.28	1 230 000	EUR	1 259 919	1 291 780	0,05
Morgan Stanley FRN 22 - 25.01.34	2 200 000	EUR	2 299 345	2 455 536	0,09
Nasdaq, Inc. 0.875% 20 - 13.02.30	950 000	EUR	862 774	853 739	0,03
Nasdaq, Inc. 0.90% 21 - 30.07.33	690 000	EUR	570 459	559 447	0,02
Nasdaq, Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	670 000	EUR	642 144	637 821	0,02
Nasdaq, Inc. 4.50% 23 - 15.02.32	950 000	EUR	964 037	1 014 500	0,04
New York Life Global Funding 0.25% 20 - 23.01.27	1 040 000	EUR	973 938	991 515	0,04
New York Life Global Funding 0.25% 21 - 04.10.28	580 000	EUR	514 136	529 999	0,02
New York Life Global Funding 3.45% 24 - 30.01.31	700 000	EUR	707 875	717 770	0,03
New York Life Global Funding 3.625% 23 - 09.01.30	840 000	EUR	842 316	868 512	0,03
New York Life Global Funding 3.625% 24 - 07.06.34	800 000	EUR	806 242	827 034	0,03
Pfizer, Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	1 300 000	EUR	1 258 668	1 256 357	0,04
PPG Industries, Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	940 000	EUR	912 188	914 928	0,03
PPG Industries, Inc. 2.75% 22 - 01.06.29	1 160 000	EUR	1 128 871	1 147 715	0,04
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	740 000	EUR	696 164	690 516	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 20 - 06.02.28	790 000	EUR	733 520	732 692	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	1 010 000	EUR	850 361	833 072	0,03
Prologis Euro Finance LLC 0.625% 19 - 10.09.31	900 000	EUR	758 907	762 243	0,03
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 20 - 06.02.35	800 000	EUR	655 014	631 371	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 21 - 16.02.41	640 000	EUR	436 501	421 528	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 22 - 08.02.29	670 000	EUR	611 070	620 089	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 19 - 10.09.49	700 000	EUR	463 749	449 989	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 22 - 08.02.34	870 000	EUR	757 933	738 667	0,03
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	900 000	EUR	864 756	864 874	0,03
Prologis Euro Finance LLC 3.875% 23 - 31.01.30	810 000	EUR	806 331	840 951	0,03
Prologis Euro Finance LLC 4.00% 24 - 05.05.34	620 000	EUR	620 254	638 872	0,02
Prologis Euro Finance LLC 4.25% 23 - 31.01.43	850 000	EUR	840 998	881 161	0,03
Prologis Euro Finance LLC 4.625% 23 - 23.05.33	900 000	EUR	914 461	971 089	0,03
Prologis LP 3.00% 14 - 02.06.26	730 000	EUR	731 724	731 513	0,03
Public Storage Operating Co. 0.50% 21 - 09.09.30	900 000	EUR	756 630	778 776	0,03
Public Storage Operating Co. 0.875% 20 - 24.01.32	650 000	EUR	532 715	553 727	0,02
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	940 000	EUR	923 045	937 997	0,03
PVH Corp. 4.125% 24 - 16.07.29	800 000	EUR	800 607	823 082	0,03
Revvity, Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	880 000	EUR	862 803	868 098	0,03
Stryker Corp. 0.75% 19 - 01.03.29	1 240 000	EUR	1 114 890	1 139 264	0,04
Stryker Corp. 1.00% 19 - 03.12.31	1 200 000	EUR	1 017 375	1 047 635	0,04
Stryker Corp. 2.125% 18 - 30.11.27	1 180 000	EUR	1 147 568	1 157 140	0,04
Stryker Corp. 2.625% 18 - 30.11.30	1 130 000	EUR	1 086 003	1 109 831	0,04
Stryker Corp. 3.375% 23 - 11.12.28	1 050 000	EUR	1 059 175	1 070 628	0,04
Stryker Corp. 3.375% 24 - 11.09.32	1 308 000	EUR	1 318 453	1 323 112	0,05
Stryker Corp. 3.625% 24 - 11.09.36	1 054 000	EUR	1 051 963	1 062 722	0,04
Timken Co. 4.125% 24 - 23.05.34	1 000 000	EUR	985 095	1 002 282	0,04
U.S. Bancorp FRN 24 - 21.05.32	1 100 000	EUR	1 109 659	1 132 213	0,04
United Parcel Service, Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	680 000	EUR	635 795	639 735	0,02
United Parcel Service, Inc. 1.50% 17 - 15.11.32	901 000	EUR	811 428	818 169	0,03
Utah Acquisition Sub, Inc. 3.125% 16 - 22.11.28	1 200 000	EUR	1 207 820	1 205 682	0,04
Veralto Corp. 4.15% 24 - 19.09.31	700 000	EUR	716 363	725 827	0,03
Verizon Communications, Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	1 700 000	EUR	1 522 145	1 532 504	0,05
Verizon Communications, Inc. 0.75% 21 - 22.03.32	1 670 000	EUR	1 447 001	1 408 575	0,05
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	1 030 000	EUR	991 122	988 886	0,04
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 19.03.32	1 360 000	EUR	1 187 061	1 158 227	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.125% 21 - 19.09.35	1 360 000	EUR	1 097 071	1 070 991	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	1 940 000	EUR	1 804 131	1 775 413	0,06
Verizon Communications, Inc. 1.30% 20 - 18.05.33	2 160 000	EUR	1 913 290	1 839 608	0,07
Verizon Communications, Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	1 800 000	EUR	1 714 790	1 711 920	0,06
Verizon Communications, Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	1 330 000	EUR	1 294 841	1 301 021	0,05
Verizon Communications, Inc. 1.50% 19 - 19.09.39	850 000	EUR	672 680	643 752	0,02
Verizon Communications, Inc. 1.85% 20 - 18.05.40	1 270 000	EUR	1 060 762	996 781	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	1 180 000	EUR	1 125 910	1 126 737	0,04
Verizon Communications, Inc. 2.625% 14 - 01.12.31	1 700 000	EUR	1 683 502	1 644 446	0,06
Verizon Communications, Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	2 460 000	EUR	2 414 527	2 265 846	0,08
Verizon Communications, Inc. 3.25% 14 - 17.02.26	1 280 000	EUR	1 288 642	1 287 958	0,05
Verizon Communications, Inc. 3.50% 24 - 28.06.32	1 700 000	EUR	1 690 336	1 727 390	0,06
Verizon Communications, Inc. 3.75% 24 - 28.02.36	1 600 000	EUR	1 596 743	1 622 551	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Verizon Communications, Inc. 4.25% 22 - 31.10.30	2 100 000	EUR	2 137 750	2 227 655	0,08
Verizon Communications, Inc. 4.75% 22 - 31.10.34	2 100 000	EUR	2 218 040	2 312 143	0,08
Visa, Inc. 1.50% 22 - 15.06.26	2 250 000	EUR	2 212 342	2 219 923	0,08
Visa, Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	1 630 000	EUR	1 575 077	1 579 349	0,06
Visa, Inc. 2.375% 22 - 15.06.34	1 020 000	EUR	970 097	966 567	0,03
Walmart, Inc. 2.55% 14 - 08.04.26	1 120 000	EUR	1 118 342	1 121 830	0,04
Walmart, Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	1 650 000	EUR	1 856 405	1 817 295	0,07
Warnermedia Holdings, Inc. 4.302% 24 - 17.01.30	1 090 000	EUR	1 090 938	1 095 729	0,04
Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 24 - 17.05.33	1 370 000	EUR	1 370 194	1 373 517	0,05
Westlake Corp. 1.625% 19 - 17.07.29	1 200 000	EUR	1 083 212	1 119 832	0,04
WMG Acquisition Corp. 2.25% 21 - 15.08.31	900 000	EUR	820 456	827 400	0,03
WP Carey, Inc. 3.70% 24 - 19.11.34	900 000	EUR	890 039	888 887	0,03
WP Carey, Inc. 4.25% 24 - 23.07.32	800 000	EUR	796 500	833 082	0,03
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 19 - 15.11.27	900 000	EUR	847 048	859 920	0,03
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 16 - 13.12.26	800 000	EUR	784 074	796 619	0,03
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.518% 24 - 15.12.32	1 110 000	EUR	1 123 067	1 117 324	0,04
			429 798 004	432 001 212	15,52
Total - Obligations			2 713 507 795	2 738 769 711	98,42
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 713 507 795	2 738 769 711	98,42
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	890	EUR	9 270 563	9 286 702	0,33
			9 270 563	9 286 702	0,33
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			9 270 563	9 286 702	0,33
Parts d'investissements			9 270 563	9 286 702	0,33
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 722 778 358	2 748 056 413	98,75
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				2 785 241 033	100,09

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	170 000	EUR	124 474	125 336	1,09
			124 474	125 336	1,09
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	3 800 000	EUR	2 961 268	2 852 166	24,73
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	200 000	EUR	194 971	197 518	1,71
Region de Bruxelles-Capitale 1.50% 23 - 22.06.70	1 500 000	EUR	710 779	803 565	6,97
			3 867 018	3 853 249	33,41
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	400 000	EUR	217 201	202 776	1,76
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	230 000	EUR	115 655	114 025	0,99
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	185 000	EUR	126 545	120 489	1,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	1 380 000	EUR	1 237 737	1 187 724	10,30
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	30 000	EUR	32 358	31 551	0,27
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.38	3 330 000	EUR	2 145 185	2 063 934	17,90
			3 874 681	3 720 499	32,26
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.37	240 000	EUR	174 931	175 982	1,53
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 08 - 04.07.40	210 000	EUR	144 531	139 845	1,21
			319 462	315 827	2,74
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	160 000	EUR	172 027	172 182	1,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	103 000	EUR	118 585	116 827	1,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 00 - 01.05.31	270 000	EUR	210 982	222 518	1,93
			501 594	511 527	4,43
Luxembourg					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	2 060 000	EUR	1 972 434	2 074 791	17,99
			1 972 434	2 074 791	17,99
Espagne					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.25	330 000	EUR	324 251	325 354	2,82

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.28	175 000	EUR	156 679	158 861	1,38
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.29	172 000	EUR	149 848	153 082	1,32
			630 778	637 297	5,52
Total - Obligations			11 290 441	11 238 526	97,44
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			11 290 441	11 238 526	97,44
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			11 290 441	11 238 526	97,44
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				11 384 394	98,71

Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	10 300 000	EUR	9 131 492	9 057 305	0,88
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.02.26	9 725 000	EUR	9 470 155	9 477 985	0,92
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	12 798 000	EUR	11 026 239	10 893 274	1,06
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	12 436 000	EUR	10 393 274	10 225 874	0,99
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	9 772 000	EUR	9 308 283	9 301 869	0,90
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	8 804 000	EUR	7 237 693	7 096 640	0,69
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	8 586 000	EUR	8 265 903	8 269 434	0,80
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 16 - 25.05.26	10 497 000	EUR	10 241 380	10 250 635	0,99
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	12 665 000	EUR	11 641 536	11 562 512	1,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	7 121 000	EUR	4 772 445	4 629 148	0,45
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	3 196 000	EUR	1 169 431	1 095 205	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	5 088 000	EUR	3 063 066	2 957 654	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	13 893 000	EUR	13 169 798	13 122 633	1,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	13 484 000	EUR	12 661 257	12 589 741	1,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	7 241 000	EUR	3 832 122	3 674 880	0,36
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	7 243 000	EUR	3 732 200	3 588 327	0,35
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	11 154 000	EUR	10 615 831	10 583 808	1,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	9 814 000	EUR	9 517 045	9 512 514	0,92
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	10 485 000	EUR	8 706 696	8 490 019	0,82
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	13 056 000	EUR	11 324 353	11 068 877	1,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	6 442 000	EUR	5 109 465	4 972 580	0,48
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	14 095 000	EUR	13 204 385	13 016 310	1,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	7 327 000	EUR	4 937 864	4 767 386	0,46
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	3 923 000	EUR	2 499 684	2 387 616	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	7 662 000	EUR	6 411 404	6 248 974	0,61
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	6 649 000	EUR	5 154 386	4 991 537	0,48
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	10 952 000	EUR	10 367 584	10 174 299	0,99
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	13 843 630	EUR	13 829 207	13 696 749	1,33
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	4 481 000	EUR	3 967 311	3 859 172	0,37
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	10 254 000	EUR	10 287 436	10 292 350	1,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	8 738 000	EUR	8 774 580	8 760 145	0,85
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	13 324 000	EUR	13 475 189	13 458 839	1,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	12 443 000	EUR	12 569 163	12 509 072	1,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	6 461 000	EUR	6 513 258	6 468 301	0,63
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	5 612 000	EUR	5 070 173	4 913 474	0,48
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	9 127 000	EUR	9 262 617	9 074 976	0,88
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	2 101 000	EUR	1 950 436	1 899 430	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	7 862 000	EUR	7 891 743	7 736 365	0,75
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	6 794 000	EUR	6 690 403	6 509 331	0,63
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	4 388 000	EUR	4 149 495	4 012 651	0,39
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 10 - 25.04.26	9 674 000	EUR	9 822 739	9 828 010	0,95
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	10 276 000	EUR	10 799 625	10 571 641	1,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	4 848 000	EUR	5 256 119	5 097 236	0,50
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	5 936 000	EUR	6 484 222	6 333 178	0,61
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	4 603 000	EUR	5 032 623	4 856 763	0,47
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	8 239 000	EUR	9 512 201	9 275 301	0,90
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	6 873 000	EUR	7 973 016	7 795 838	0,76

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	9 266 523	EUR	10 397 793	10 342 830	1,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	7 570 000	EUR	9 148 542	9 016 854	0,88
			395 822 862	390 315 542	37,86
Grèce					
Hellenic Republic Government Bonds 1.875% 19 - 23.07.26	732 000	EUR	728 631	729 526	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 2.00% 20 - 22.04.27	935 000	EUR	929 965	931 232	0,09
Hellenic Republic Government Bonds 3.75% 17 - 30.01.28	886 000	EUR	918 280	924 213	0,09
Hellenic Republic Government Bonds 3.90% 17 - 30.01.33	1 538 000	EUR	1 635 576	1 628 619	0,16
Hellenic Republic Government Bonds 4.00% 17 - 30.01.37	1 180 000	EUR	1 252 958	1 253 219	0,12
Hellenic Republic Government Bonds 4.20% 17 - 30.01.42	1 162 000	EUR	1 245 612	1 236 368	0,12
Hellenic Republic Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 12.02.26	761 000	EUR	741 304	743 619	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 144A 0.75% 21 - 18.06.31	1 271 000	EUR	1 118 154	1 115 468	0,11
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.50% 20 - 18.06.30	1 170 000	EUR	1 097 394	1 097 729	0,11
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.75% 22 - 18.06.32	785 000	EUR	723 940	721 941	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 20 - 04.02.35	843 000	EUR	743 489	742 835	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 21 - 24.01.52	723 000	EUR	526 765	502 001	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.375% 24 - 15.06.34	1 079 000	EUR	1 073 775	1 093 372	0,11
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 19 - 12.03.29	986 000	EUR	1 038 247	1 039 836	0,10
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 23 - 15.06.28	1 154 000	EUR	1 203 260	1 211 746	0,12
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.125% 24 - 15.06.54	647 000	EUR	639 131	672 453	0,06
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.25% 23 - 15.06.33	1 040 000	EUR	1 132 011	1 126 486	0,11
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.375% 23 - 18.07.38	940 000	EUR	1 028 741	1 022 588	0,10
			17 777 233	17 793 251	1,73
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	4 160 000	EUR	4 188 419	4 259 026	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.04.26	4 417 000	EUR	4 323 273	4 292 757	0,42

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.08.26	3 942 000	EUR	3 833 156	3 802 384	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	4 502 000	EUR	4 234 637	4 185 104	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	3 744 000	EUR	3 440 167	3 420 294	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 20 - 01.02.26	4 358 000	EUR	4 274 839	4 273 368	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	3 503 000	EUR	3 340 675	3 256 389	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	4 214 000	EUR	4 091 088	4 089 687	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	5 591 000	EUR	5 078 290	4 910 128	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	4 013 000	EUR	3 694 124	3 603 233	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	4 786 000	EUR	4 651 738	4 598 102	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.03.37	3 830 000	EUR	3 088 005	2 836 690	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	4 418 000	EUR	3 794 035	3 775 888	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	3 632 000	EUR	3 520 999	3 527 435	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	4 423 000	EUR	4 346 640	4 336 177	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	4 834 000	EUR	4 638 364	4 475 221	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	4 675 000	EUR	4 631 375	4 630 494	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	5 114 000	EUR	5 043 698	5 034 733	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	4 238 000	EUR	4 191 096	4 197 400	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	3 910 000	EUR	3 903 495	3 899 873	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	4 487 000	EUR	4 449 971	4 466 674	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	4 887 000	EUR	4 503 347	4 640 930	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	4 332 000	EUR	4 264 701	4 345 625	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	1 756 000	EUR	1 768 742	1 762 511	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	4 751 000	EUR	4 782 485	4 782 594	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	3 356 000	EUR	3 261 266	3 359 924	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	3 730 000	EUR	3 724 780	3 768 492	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	5 236 000	EUR	5 372 018	5 293 491	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	2 695 000	EUR	2 714 600	2 711 224	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 24 - 28.08.26	3 077 000	EUR	3 091 846	3 110 847	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.20% 24 - 28.01.26	3 334 000	EUR	3 327 865	3 361 606	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	4 114 000	EUR	4 128 072	4 205 619	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	3 887 000	EUR	3 859 718	3 979 910	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	3 781 000	EUR	3 762 097	3 852 574	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	3 016 000	EUR	3 038 299	3 085 451	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 22 - 15.01.26	3 659 000	EUR	3 662 195	3 701 883	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	3 506 000	EUR	3 518 008	3 634 425	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 15.04.26	3 365 000	EUR	3 381 704	3 423 686	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	3 729 000	EUR	3 748 890	3 872 455	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	5 095 000	EUR	5 165 146	5 324 326	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	4 048 000	EUR	4 083 611	4 143 614	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	4 146 000	EUR	4 162 573	4 282 942	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	4 164 000	EUR	4 268 652	4 287 005	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	3 357 000	EUR	3 403 769	3 532 571	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	3 738 000	EUR	3 824 079	3 931 329	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	4 396 000	EUR	4 452 682	4 672 508	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	4 239 000	EUR	4 358 251	4 557 942	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	4 534 000	EUR	4 621 522	4 897 832	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	6 730 000	EUR	7 486 457	7 483 962	0,73

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	5 742 000	EUR	6 734 842	6 735 309	0,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	6 769 000	EUR	7 938 080	7 934 960	0,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	5 933 000	EUR	6 559 777	6 573 467	0,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	2 638 000	EUR	2 865 611	2 869 300	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	4 503 000	EUR	3 991 323	3 844 526	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	4 609 000	EUR	4 219 787	3 992 661	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.45% 20 - 01.03.36	3 450 000	EUR	3 054 704	2 785 875	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	2 999 000	EUR	2 272 368	2 019 287	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 15 - 01.03.32	5 942 000	EUR	5 480 968	5 383 214	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	5 131 000	EUR	4 902 655	4 757 925	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	3 826 000	EUR	2 878 564	2 445 388	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	3 728 000	EUR	3 263 250	2 819 225	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	1 687 000	EUR	1 208 980	1 072 218	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	1 933 000	EUR	1 573 930	1 346 574	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.25% 16 - 01.09.36	3 648 000	EUR	3 401 366	3 194 590	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 17 - 01.09.33	4 654 000	EUR	4 412 884	4 360 891	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	3 651 000	EUR	3 147 168	2 771 219	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	4 001 000	EUR	3 718 986	3 282 420	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	2 272 000	EUR	1 973 417	1 741 261	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.95% 18 - 01.09.38	3 479 000	EUR	3 277 333	3 197 966	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 19 - 01.03.40	3 112 000	EUR	3 183 693	2 856 038	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	2 966 000	EUR	2 948 062	2 960 038	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	4 077 000	EUR	3 921 165	3 669 993	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 22 - 01.03.38	2 817 000	EUR	2 600 277	2 680 728	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.35% 19 - 01.03.35	4 159 000	EUR	4 290 615	4 122 026	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	4 319 000	EUR	4 301 537	3 980 779	0,39

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 14 - 01.03.30	6 389 000	EUR	6 613 157	6 596 323	0,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	3 846 000	EUR	3 951 512	3 757 234	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 05 - 01.02.37	7 464 000	EUR	7 894 755	7 789 281	0,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	2 767 000	EUR	2 731 957	2 903 524	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	2 389 000	EUR	2 411 900	2 525 521	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	1 928 000	EUR	1 936 815	2 005 776	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.15% 24 - 01.10.39	3 465 000	EUR	3 480 866	3 589 463	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	2 584 000	EUR	2 639 123	2 644 466	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	2 865 000	EUR	2 886 240	3 044 731	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 10 - 01.03.26	5 259 000	EUR	5 381 079	5 388 424	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	3 083 000	EUR	3 072 052	3 289 869	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	5 578 000	EUR	5 975 980	5 989 210	0,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	4 389 000	EUR	5 151 160	4 873 897	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	6 693 000	EUR	7 695 549	7 551 645	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 07 - 01.08.39	5 812 000	EUR	6 744 447	6 597 841	0,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	5 482 000	EUR	6 429 805	6 212 148	0,60
Republic of Italy Government International Bonds 5.20% 04 - 31.07.34	80 000	EUR	105 151	88 808	0,01
			371 718 349	368 124 374	35,71
Slovaquie					
Slovakia Government Bonds 0.125% 20 - 17.06.27	656 000	EUR	611 516	618 474	0,06
Slovakia Government Bonds 0.375% 21 - 21.04.36	1 166 000	EUR	840 692	825 178	0,08
Slovakia Government Bonds 0.75% 19 - 09.04.30	637 000	EUR	574 367	574 888	0,06
Slovakia Government Bonds 1.00% 18 - 12.06.28	744 000	EUR	701 709	705 285	0,07
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 09.10.30	638 000	EUR	575 383	568 786	0,05
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 14.05.32	759 000	EUR	659 193	658 317	0,06
Slovakia Government Bonds 1.00% 21 - 13.10.51	523 000	EUR	280 283	270 518	0,03
Slovakia Government Bonds 1.375% 15 - 21.01.27	355 000	EUR	345 340	347 323	0,03
Slovakia Government Bonds 1.625% 16 - 21.01.31	638 000	EUR	592 083	593 512	0,06
Slovakia Government Bonds 1.875% 17 - 09.03.37	417 000	EUR	357 045	347 173	0,03
Slovakia Government Bonds 2.00% 17 - 17.10.47	751 000	EUR	569 546	535 489	0,05
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 06.11.31	418 000	EUR	423 620	418 478	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Slovaquie (suite)					
Slovakia Government Bonds 3.625% 14 - 16.01.29	594 000	EUR	617 110	614 944	0,06
Slovakia Government Bonds 3.625% 23 - 08.06.33	681 000	EUR	702 239	699 817	0,07
Slovakia Government Bonds 3.75% 23 - 23.02.35	738 000	EUR	759 158	757 112	0,07
Slovakia Government Bonds 3.75% 24 - 06.03.34	918 000	EUR	931 511	943 539	0,09
Slovakia Government Bonds 4.00% 22 - 19.10.32	638 000	EUR	673 264	678 579	0,07
			10 214 059	10 157 412	0,98
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.26	4 479 000	EUR	4 425 201	4 376 073	0,42
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	6 080 000	EUR	5 728 671	5 656 954	0,55
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	4 000	EUR	3 679	3 722	0,00
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	5 048 000	EUR	4 835 389	4 817 205	0,47
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	5 467 000	EUR	5 062 440	4 908 218	0,48
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	5 965 000	EUR	5 462 697	5 521 112	0,54
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	5 129 000	EUR	5 091 638	5 143 988	0,50
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	795 000	EUR	806 209	799 321	0,08
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	4 979 000	EUR	4 958 281	5 017 737	0,49
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	2 107 000	EUR	2 149 457	2 154 070	0,21
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	5 104 000	EUR	5 189 967	5 304 033	0,51
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	5 575 000	EUR	6 919 714	6 693 568	0,65
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	5 577 000	EUR	6 432 215	6 346 347	0,62
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	5 926 000	EUR	5 270 804	5 048 833	0,49
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	5 430 000	EUR	4 934 050	4 687 502	0,45
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	5 448 000	EUR	5 161 016	4 974 187	0,48
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	6 077 000	EUR	5 350 210	5 241 593	0,51
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	4 911 000	EUR	4 814 928	4 723 596	0,46
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	3 485 000	EUR	2 915 297	2 627 098	0,25
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	4 946 000	EUR	3 467 500	2 842 219	0,28
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	3 371 000	EUR	2 460 935	2 297 471	0,22
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	4 155 000	EUR	3 576 283	3 038 011	0,29
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	6 270 000	EUR	5 998 741	5 806 083	0,56
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	6 193 000	EUR	6 137 314	6 096 389	0,59
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	6 046 000	EUR	5 924 203	5 860 751	0,57
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	5 273 000	EUR	5 183 236	5 097 673	0,49
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	5 376 000	EUR	5 321 996	5 246 761	0,51
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	5 415 000	EUR	5 310 744	5 190 223	0,50
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	1 659 000	EUR	1 045 078	846 870	0,08
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	5 574 000	EUR	5 517 443	5 480 970	0,53
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	5 119 000	EUR	4 874 462	4 552 736	0,44
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	4 252 000	EUR	3 080 884	2 988 773	0,29
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	5 649 000	EUR	5 619 065	5 461 340	0,53
Spain Government Bonds 144A 1.95% 16 - 30.04.26	5 083 000	EUR	5 093 143	5 070 496	0,49
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	4 800 000	EUR	4 822 855	4 598 016	0,45
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	4 920 000	EUR	4 789 415	4 816 162	0,47
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	4 353 000	EUR	4 282 231	3 764 823	0,37
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	4 253 000	EUR	4 327 150	3 861 426	0,37
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	5 235 000	EUR	5 170 050	5 334 779	0,52
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	5 351 000	EUR	5 383 066	5 442 512	0,53
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	3 424 000	EUR	3 802 414	3 223 388	0,31

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	3 503 000	EUR	3 369 850	3 451 051	0,33
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	5 590 000	EUR	5 677 231	5 759 340	0,56
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	5 564 000	EUR	5 634 845	5 804 395	0,56
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	3 625 000	EUR	3 727 299	3 844 530	0,37
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	2 123 000	EUR	2 195 135	2 235 024	0,22
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	5 249 000	EUR	6 109 412	5 775 842	0,56
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	4 841 000	EUR	6 098 213	5 617 690	0,55
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	4 466 000	EUR	5 750 909	5 269 121	0,51
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	4 945 000	EUR	5 513 078	5 429 610	0,53
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	3 792 000	EUR	5 067 042	4 680 011	0,45
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	5 232 000	EUR	5 557 783	5 527 242	0,54
			241 400 868	234 356 885	22,73
Total - Obligations			1 036 933 371	1 020 747 464	99,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 036 933 371	1 020 747 464	99,01
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	53	EUR	552 530	553 028	0,05
			552 530	553 028	0,05
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			552 530	553 028	0,05
Parts d'investissements			552 530	553 028	0,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 037 485 901	1 021 300 492	99,06
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 031 470 694	100,05

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

Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en AUD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia Government Bonds 0.50% 20 - 21.09.26	1 446 000	AUD	1 370 845	1 365 675	4,97
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.12.30	1 157 000	AUD	985 932	970 110	3,53
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.11.31	1 692 000	AUD	1 401 547	1 371 772	4,99
Australia Government Bonds 1.25% 20 - 21.05.32	1 626 000	AUD	1 350 181	1 319 889	4,80
Australia Government Bonds 1.50% 19 - 21.06.31	1 397 000	AUD	1 211 070	1 189 238	4,32
Australia Government Bonds 1.75% 20 - 21.06.51	1 097 000	AUD	643 399	588 540	2,14
Australia Government Bonds 1.75% 21 - 21.11.32	1 459 000	AUD	1 242 566	1 213 085	4,41
Australia Government Bonds 2.25% 16 - 21.05.28	1 044 000	AUD	997 072	991 268	3,60
Australia Government Bonds 2.50% 18 - 21.05.30	1 361 000	AUD	1 276 597	1 262 559	4,59
Australia Government Bonds 2.75% 15 - 21.06.35	1 099 000	AUD	971 595	945 316	3,44
Australia Government Bonds 2.75% 16 - 21.11.27	1 183 000	AUD	1 153 050	1 147 451	4,17
Australia Government Bonds 2.75% 17 - 21.11.28	1 104 000	AUD	1 065 777	1 059 950	3,85
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.11.29	1 153 000	AUD	1 102 573	1 091 672	3,97
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.05.41	809 000	AUD	661 671	630 802	2,29
Australia Government Bonds 3.00% 16 - 21.03.47	772 000	AUD	617 972	579 340	2,11
Australia Government Bonds 3.00% 22 - 21.11.33	1 379 000	AUD	1 269 426	1 242 162	4,52
Australia Government Bonds 3.25% 12 - 21.04.29	1 294 000	AUD	1 269 399	1 261 081	4,59
Australia Government Bonds 3.25% 15 - 21.06.39	586 000	AUD	523 006	503 895	1,83
Australia Government Bonds 3.50% 23 - 21.12.34	1 173 000	AUD	1 113 022	1 087 887	3,96
Australia Government Bonds 3.75% 14 - 21.04.37	836 000	AUD	804 795	776 644	2,82
Australia Government Bonds 3.75% 22 - 21.05.34	1 314 000	AUD	1 275 318	1 250 652	4,55
Australia Government Bonds 4.25% 14 - 21.04.26	1 076 000	AUD	1 083 114	1 080 089	3,93
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.06.34	396 000	AUD	397 613	392 179	1,43
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.12.35	776 000	AUD	781 222	763 134	2,77
Australia Government Bonds 4.50% 13 - 21.04.33	1 377 000	AUD	1 423 267	1 394 956	5,07
Australia Government Bonds 4.75% 11 - 21.04.27	1 345 000	AUD	1 376 001	1 371 079	4,99
Australia Government Bonds 4.75% 23 - 21.06.54	451 000	AUD	447 679	442 422	1,61
			27 815 709	27 292 847	99,25
Total - Obligations			27 815 709	27 292 847	99,25
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			27 815 709	27 292 847	99,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			27 815 709	27 292 847	99,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				27 393 439	99,61

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	2 000 000	EUR	1 583 354	1 501 140	2,99
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	7 890 000	EUR	7 950 819	7 792 085	15,53
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	1 130 000	EUR	1 269 977	1 262 052	2,52
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.33	900 000	EUR	710 808	709 974	1,42
			11 514 958	11 265 251	22,46
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	1 100 000	EUR	597 304	557 634	1,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	1 100 000	EUR	553 132	545 336	1,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	660 000	EUR	459 176	429 851	0,85
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	855 000	EUR	660 326	641 079	1,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	4 400 000	EUR	3 946 423	3 786 948	7,55
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	1 100 000	EUR	1 197 450	1 173 480	2,34
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.36	900 000	EUR	638 395	616 293	1,23
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.37	890 000	EUR	586 689	585 976	1,17
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 10 - 25.04.57	7 400 000	EUR	2 658 763	2 135 862	4,26
Ville de Paris 3.50% 23 - 10.07.43	500 000	EUR	456 642	478 435	0,95
			11 754 300	10 950 894	21,83
Allemagne					
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125% 22 - 31.03.37	2 400 000	EUR	1 964 776	1 977 696	3,94
			1 964 776	1 977 696	3,94
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.05.25	676 000	EUR	670 095	670 018	1,34
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.29	2 491 000	EUR	2 095 408	2 223 541	4,43
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.29	4 410 000	EUR	3 616 820	3 872 730	7,72
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 23 - 01.11.33	1 030 000	EUR	775 693	758 564	1,51
			7 158 016	7 524 853	15,00
Luxembourg					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	907 000	EUR	868 445	913 512	1,82
			868 445	913 512	1,82

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas					
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.25	975 000	EUR	974 005	974 434	1,94
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.32	770 000	EUR	632 803	643 497	1,29
			1 606 808	1 617 931	3,23
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	1 060 000	EUR	1 002 720	1 019 646	2,03
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	456 000	EUR	451 850	450 574	0,90
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	530 000	EUR	555 501	547 230	1,09
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.29	1 250 000	EUR	1 116 312	1 131 137	2,26
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.25	851 000	EUR	836 937	839 018	1,67
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.30	4 270 000	EUR	3 523 055	3 685 181	7,35
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.31	3 250 000	EUR	2 583 807	2 710 662	5,41
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.31	800 000	EUR	666 572	678 696	1,35
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.36	1 350 000	EUR	932 639	946 337	1,89
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.30	2 210 000	EUR	1 785 593	1 887 760	3,76
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.36	800 000	EUR	545 541	546 464	1,09
			14 000 527	14 442 705	28,80
Total - Obligations			48 867 830	48 692 842	97,08
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			48 867 830	48 692 842	97,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			48 867 830	48 692 842	97,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				49 067 330	97,82

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.31	388 000	EUR	323 825	328 132	11,80
Region de Bruxelles-Capitale 1.50% 23 - 22.06.70	750 000	EUR	355 390	401 782	14,45
			679 215	729 914	26,25
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	65 000	EUR	32 685	32 224	1,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	79 000	EUR	54 962	51 452	1,85
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.28	35 000	EUR	31 652	32 235	1,16
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.37	45 000	EUR	29 664	29 628	1,06
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.38	575 000	EUR	370 415	356 385	12,82
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.50	140 000	EUR	60 060	54 487	1,96
			579 438	556 411	20,01
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	430 000	EUR	399 908	400 368	14,40
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.37	415 000	EUR	302 485	304 303	10,94
			702 393	704 671	25,34
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	42 000	EUR	45 157	45 198	1,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	25 000	EUR	28 783	28 356	1,02
			73 940	73 554	2,65
Luxembourg					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	315 000	EUR	301 610	317 262	11,41
			301 610	317 262	11,41
Pays-Bas					
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.25	35 000	EUR	34 964	34 980	1,26
			34 964	34 980	1,26
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	25 000	EUR	23 649	24 048	0,86
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.29	40 000	EUR	35 722	36 197	1,30
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.25	26 000	EUR	25 547	25 634	0,92
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.28	37 000	EUR	33 126	33 588	1,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.30	40 000	EUR	34 086	34 420	1,24
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 18 - 31.10.49	80 000	EUR	31 526	32 248	1,16
			183 656	186 135	6,69
Supranationales					
European Union 0.10% 20 - 04.10.40	50 000	EUR	31 413	31 387	1,13
European Union 0.45% 21 - 04.07.41	50 000	EUR	32 510	32 574	1,17
European Union 0.70% 21 - 06.07.51	110 000	EUR	57 557	61 702	2,22
			121 480	125 663	4,52
Total - Obligations			2 676 696	2 728 590	98,13
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 676 696	2 728 590	98,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 676 696	2 728 590	98,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				2 746 364	98,76

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.02.26	11 905 000	EUR	11 593 587	11 602 613	3,99
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	12 100 000	EUR	11 526 156	11 517 869	3,96
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	10 451 000	EUR	10 061 026	10 065 671	3,46
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 16 - 25.05.26	13 113 000	EUR	12 795 983	12 805 238	4,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	11 988 000	EUR	11 627 874	11 619 729	4,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	12 522 000	EUR	12 563 557	12 568 832	4,32
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	10 782 000	EUR	10 827 024	10 809 325	3,72
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	16 297 000	EUR	16 385 242	16 461 926	5,66
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 10 - 25.04.26	11 626 000	EUR	11 804 872	11 811 086	4,06
			109 185 321	109 262 289	37,57
Grèce					
Hellenic Republic Government Bonds 1.875% 19 - 23.07.26	607 000	EUR	603 367	604 948	0,21
Hellenic Republic Government Bonds 2.00% 20 - 22.04.27	1 065 000	EUR	1 046 842	1 060 708	0,37
Hellenic Republic Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 12.02.26	1 204 000	EUR	1 173 626	1 176 501	0,40
			2 823 835	2 842 157	0,98
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.04.26	5 239 000	EUR	5 031 091	5 091 636	1,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.08.26	4 850 000	EUR	4 604 362	4 678 225	1,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 20 - 01.02.26	5 297 000	EUR	5 132 547	5 194 132	1,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	5 246 000	EUR	5 036 972	5 091 243	1,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	5 958 000	EUR	5 729 858	5 724 089	1,97
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	4 521 000	EUR	4 312 553	4 390 840	1,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	5 393 000	EUR	5 247 362	5 287 135	1,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	5 895 000	EUR	5 746 594	5 838 880	2,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	5 076 000	EUR	4 984 105	5 027 372	1,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	4 703 000	EUR	4 616 878	4 690 819	1,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	5 233 000	EUR	5 101 303	5 209 295	1,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	5 450 000	EUR	5 472 454	5 467 142	1,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	2 125 000	EUR	2 139 720	2 132 879	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	4 574 000	EUR	4 555 020	4 621 201	1,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 24 - 28.08.26	3 899 000	EUR	3 918 828	3 941 889	1,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.20% 24 - 28.01.26	4 070 000	EUR	4 062 601	4 103 700	1,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	3 734 000	EUR	3 784 482	3 819 985	1,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 22 - 15.01.26	4 581 000	EUR	4 590 039	4 634 689	1,59

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 15.04.26	4 190 000	EUR	4 210 682	4 263 074	1,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	4 852 000	EUR	4 889 571	4 966 604	1,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	7 341 000	EUR	8 173 752	8 133 461	2,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	3 285 088	EUR	3 514 492	3 573 125	1,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 10 - 01.03.26	6 205 000	EUR	6 292 525	6 357 705	2,19
			111 147 791	112 239 120	38,60
Slovaquie					
Slovakia Government Bonds 0.125% 20 - 17.06.27	522 000	EUR	484 547	492 140	0,17
Slovakia Government Bonds 1.375% 15 - 21.01.27	764 000	EUR	742 571	747 478	0,26
			1 227 118	1 239 618	0,43
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.26	5 628 000	EUR	5 443 771	5 498 669	1,89
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	6 006 000	EUR	5 655 494	5 731 406	1,97
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	6 297 000	EUR	6 233 522	6 315 402	2,17
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	6 171 000	EUR	6 138 719	6 219 010	2,14
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	6 094 000	EUR	5 817 445	5 861 453	2,02
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	7 523 000	EUR	7 310 449	7 405 641	2,55
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	6 651 000	EUR	6 513 590	6 491 110	2,23
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	6 856 000	EUR	6 622 447	6 741 573	2,32
Spain Government Bonds 144A 1.95% 16 - 30.04.26	6 050 000	EUR	5 976 812	6 035 117	2,07
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	6 520 000	EUR	6 790 023	6 887 924	2,37
			62 502 272	63 187 305	21,73
Total - Obligations			286 886 337	288 770 489	99,31
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			286 886 337	288 770 489	99,31
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	19	EUR	197 850	198 255	0,07
			197 850	198 255	0,07
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			197 850	198 255	0,07
Parts d'investissements			197 850	198 255	0,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			287 084 187	288 968 744	99,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				290 959 270	100,06

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Japon					
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.03.26	187 050 000	JPY	186 901 390	185 998 779	0,42
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.06.26	123 750 000	JPY	123 885 211	122 794 650	0,28
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.09.26	197 050 000	JPY	196 745 316	195 183 937	0,44
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.12.26	201 550 000	JPY	201 001 060	199 351 090	0,45
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.03.27	170 100 000	JPY	169 497 559	168 011 172	0,38
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.06.27	220 650 000	JPY	219 758 777	217 607 237	0,49
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.03.27	99 750 000	JPY	99 885 409	98 730 555	0,22
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.09.27	205 250 000	JPY	204 514 622	202 571 488	0,46
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.03.28	205 850 000	JPY	204 993 771	202 480 236	0,46
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.06.28	144 700 000	JPY	143 659 419	142 056 331	0,32
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.12.27	93 450 000	JPY	93 408 725	92 351 028	0,21
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.03.28	90 550 000	JPY	90 609 049	89 352 024	0,20
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.06.28	83 350 000	JPY	83 238 520	82 108 919	0,19
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 24 - 20.12.28	90 100 000	JPY	89 730 229	88 436 754	0,20
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.12.27	75 050 000	JPY	75 246 093	74 385 057	0,17
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.06.28	128 850 000	JPY	128 520 014	127 365 648	0,29
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.09.28	88 600 000	JPY	88 074 814	87 446 428	0,20
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 24 - 20.12.28	132 850 000	JPY	132 509 390	130 909 062	0,30
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 23 - 20.09.28	111 600 000	JPY	111 317 955	110 550 960	0,25
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.12.28	195 250 000	JPY	195 041 839	193 149 110	0,44
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.03.29	177 600 000	JPY	176 966 041	175 420 848	0,40
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.06.29	122 700 000	JPY	121 881 429	121 004 286	0,27
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.03.29	105 400 000	JPY	105 074 817	104 536 774	0,24
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.06.29	127 500 000	JPY	127 526 568	126 288 750	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.03.29	163 200 000	JPY	162 937 186	162 529 248	0,37
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.06.29	210 050 000	JPY	209 425 630	208 959 841	0,47
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.09.29	195 600 000	JPY	195 637 193	194 357 940	0,44
Japan Government Five Year Bonds 0.70% 24 - 20.09.29	415 400 000	JPY	414 881 236	414 648 126	0,94
Japan Government Forty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.56	246 750 000	JPY	197 474 689	144 131 610	0,33
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.59	272 250 000	JPY	220 674 782	156 015 585	0,35
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 20 - 20.03.60	387 400 000	JPY	311 404 174	216 556 600	0,49
Japan Government Forty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.61	372 850 000	JPY	303 710 390	220 197 753	0,50
Japan Government Forty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.58	232 100 000	JPY	202 452 354	151 809 647	0,34
Japan Government Forty Year Bonds 0.90% 17 - 20.03.57	236 750 000	JPY	226 988 447	162 464 953	0,37
Japan Government Forty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.62	354 300 000	JPY	291 460 271	229 526 169	0,52
Japan Government Forty Year Bonds 1.30% 23 - 20.03.63	380 250 000	JPY	318 839 998	268 787 318	0,61
Japan Government Forty Year Bonds 1.40% 15 - 20.03.55	110 550 000	JPY	112 159 937	90 054 030	0,20
Japan Government Forty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.54	119 650 000	JPY	130 308 969	105 929 735	0,24
Japan Government Forty Year Bonds 1.90% 13 - 20.03.53	133 050 000	JPY	154 785 381	124 285 997	0,28
Japan Government Forty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.52	188 950 000	JPY	226 624 930	181 760 453	0,41
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 09 - 20.03.49	123 350 000	JPY	148 081 144	126 626 176	0,29
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.50	116 950 000	JPY	146 074 699	119 257 424	0,27
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.51	176 050 000	JPY	217 892 654	177 974 227	0,40
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 24 - 20.03.64	278 650 000	JPY	261 539 382	255 800 700	0,58
Japan Government Forty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.48	78 150 000	JPY	95 845 334	83 543 913	0,19
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.03.26	85 450 000	JPY	85 595 215	85 066 330	0,19
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.06.26	64 550 000	JPY	64 718 584	64 140 108	0,15
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.09.26	129 150 000	JPY	129 096 813	128 133 590	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.12.26	104 700 000	JPY	105 049 056	103 749 324	0,24
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.03.27	101 000 000	JPY	101 057 478	99 967 780	0,23
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.06.27	77 750 000	JPY	77 751 829	76 856 653	0,17
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.09.27	117 300 000	JPY	117 184 061	115 769 235	0,26
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.12.27	110 100 000	JPY	110 492 681	108 485 934	0,25
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.03.28	156 650 000	JPY	156 698 507	154 085 640	0,35
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.06.28	96 300 000	JPY	96 622 654	94 540 599	0,21
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.09.28	89 150 000	JPY	89 373 885	87 344 713	0,20
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.28	147 700 000	JPY	146 551 054	144 404 813	0,33
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.03.29	77 650 000	JPY	76 709 402	75 746 799	0,17
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.06.29	82 100 000	JPY	81 675 077	79 971 968	0,18
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.09.29	98 700 000	JPY	97 783 243	95 916 660	0,22
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.29	109 500 000	JPY	108 049 841	106 154 775	0,24
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.03.30	118 300 000	JPY	116 728 413	114 435 139	0,26
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.06.30	131 050 000	JPY	129 564 488	126 539 259	0,29
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.09.30	90 950 000	JPY	90 663 163	87 612 135	0,20
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.12.30	88 100 000	JPY	87 090 852	84 709 912	0,19
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.03.31	114 650 000	JPY	113 819 885	109 945 911	0,25
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.06.31	153 200 000	JPY	151 235 988	146 499 032	0,33
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.09.31	155 050 000	JPY	152 368 806	147 837 074	0,34
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 22 - 20.12.31	161 250 000	JPY	157 267 366	153 290 700	0,35
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.03.32	87 750 000	JPY	84 577 485	83 765 273	0,19
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.06.32	78 350 000	JPY	76 101 149	74 578 231	0,17
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.09.32	55 600 000	JPY	53 985 942	52 767 736	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bonds 0.40% 23 - 20.06.33	308 200 000	JPY	300 705 673	294 472 772	0,67
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.12.32	85 100 000	JPY	85 366 221	82 417 648	0,19
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.03.33	148 050 000	JPY	148 569 618	143 115 494	0,32
Japan Government Ten Year Bonds 0.60% 24 - 20.12.33	474 800 000	JPY	467 906 568	458 599 824	1,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 23 - 20.09.33	298 100 000	JPY	299 466 552	293 732 835	0,67
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 24 - 20.03.34	509 750 000	JPY	502 045 860	499 427 563	1,13
Japan Government Ten Year Bonds 0.90% 24 - 20.09.34	746 500 000	JPY	738 056 671	733 503 435	1,66
Japan Government Ten Year Bonds 1.10% 24 - 20.06.34	617 500 000	JPY	626 463 776	619 889 725	1,41
Japan Government Thirty Year Bonds 0.30% 16 - 20.06.46	145 000 000	JPY	124 260 440	102 936 950	0,23
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.06.49	129 050 000	JPY	108 971 867	87 977 257	0,20
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.09.49	144 150 000	JPY	123 711 386	97 680 365	0,22
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.12.49	225 350 000	JPY	192 675 267	151 795 760	0,34
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.50	207 450 000	JPY	176 383 265	138 904 371	0,31
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.46	162 350 000	JPY	147 862 234	120 265 633	0,27
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.49	161 350 000	JPY	137 326 192	113 616 216	0,26
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.46	147 350 000	JPY	140 932 222	111 178 522	0,25
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.06.50	235 400 000	JPY	205 684 592	165 690 998	0,38
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.09.50	262 000 000	JPY	225 927 393	183 379 040	0,42
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 18 - 20.06.48	203 200 000	JPY	188 299 966	152 816 560	0,35
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 19 - 20.12.48	154 600 000	JPY	143 577 807	115 217 196	0,26
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.50	274 750 000	JPY	249 344 191	196 745 728	0,45
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.51	269 800 000	JPY	241 856 041	192 159 654	0,44
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.06.51	258 200 000	JPY	227 162 652	182 601 622	0,41
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.09.51	263 500 000	JPY	234 598 503	185 330 090	0,42

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.51	296 950 000	JPY	259 328 522	208 043 170	0,47
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 16 - 20.03.46	139 600 000	JPY	135 402 078	111 707 920	0,25
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.03.47	137 250 000	JPY	128 550 185	107 995 163	0,24
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.06.47	124 450 000	JPY	122 174 717	97 577 512	0,22
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.09.47	137 250 000	JPY	133 401 581	107 074 215	0,24
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.12.47	167 350 000	JPY	159 148 196	130 096 217	0,30
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.48	144 750 000	JPY	138 773 228	111 958 335	0,25
Japan Government Thirty Year Bonds 0.90% 18 - 20.09.48	115 100 000	JPY	106 682 155	90 428 315	0,21
Japan Government Thirty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.52	256 100 000	JPY	235 640 744	194 075 141	0,44
Japan Government Thirty Year Bonds 1.20% 23 - 20.06.53	271 250 000	JPY	240 145 422	213 370 675	0,48
Japan Government Thirty Year Bonds 1.30% 22 - 20.06.52	259 700 000	JPY	244 163 969	211 920 394	0,48
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.09.45	73 650 000	JPY	74 198 946	67 006 770	0,15
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.12.45	81 350 000	JPY	91 384 347	73 733 200	0,17
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 22 - 20.09.52	245 600 000	JPY	235 927 680	204 931 096	0,46
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 23 - 20.03.53	258 450 000	JPY	252 082 999	214 477 317	0,49
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 14 - 20.12.44	86 650 000	JPY	92 141 307	81 068 007	0,18
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 15 - 20.03.45	163 800 000	JPY	173 693 976	152 718 930	0,35
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 15 - 20.06.45	78 600 000	JPY	85 591 838	74 383 110	0,17
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 23 - 20.12.52	215 200 000	JPY	216 864 458	188 155 816	0,43
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 24 - 20.12.53	271 650 000	JPY	258 882 811	235 172 838	0,53
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 03 - 20.06.33	47 450 000	JPY	52 125 360	50 351 568	0,11
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 13 - 20.12.43	149 900 000	JPY	172 724 567	146 863 026	0,33
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.44	175 150 000	JPY	196 002 112	171 116 296	0,39
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.06.44	124 650 000	JPY	142 543 571	121 431 537	0,28

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.09.44	127 700 000	JPY	143 347 519	124 042 672	0,28
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 02 - 22.11.32	47 800 000	JPY	53 704 316	51 040 840	0,12
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.03.43	216 450 000	JPY	252 112 228	216 941 342	0,49
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.09.43	147 150 000	JPY	166 843 149	146 821 856	0,33
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 23 - 20.09.53	242 200 000	JPY	241 195 680	220 537 632	0,50
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 24 - 20.03.54	284 450 000	JPY	266 752 754	257 859 614	0,58
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 12 - 20.09.42	361 350 000	JPY	419 149 717	369 346 676	0,84
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 13 - 20.06.43	190 200 000	JPY	216 866 849	193 174 728	0,44
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 04 - 20.12.33	67 450 000	JPY	76 197 446	73 199 438	0,17
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 10 - 20.09.40	301 050 000	JPY	347 157 781	317 038 766	0,72
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 11 - 20.09.41	314 000 000	JPY	369 743 942	328 082 900	0,74
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.42	291 500 000	JPY	346 624 943	303 366 965	0,69
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 03 - 20.09.33	40 900 000	JPY	47 687 993	44 743 373	0,10
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 24 - 20.09.54	267 150 000	JPY	259 844 667	258 478 311	0,59
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 09 - 20.09.39	240 250 000	JPY	282 354 665	261 089 285	0,59
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.41	271 400 000	JPY	327 879 462	292 343 938	0,66
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 24 - 20.06.54	269 100 000	JPY	273 013 394	266 312 124	0,60
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 02 - 20.05.32	47 050 000	JPY	53 417 110	51 843 925	0,12
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.03.35	119 200 000	JPY	139 299 769	132 561 128	0,30
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.06.35	83 700 000	JPY	97 214 076	93 102 858	0,21
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 06 - 20.12.35	74 750 000	JPY	91 387 887	83 162 365	0,19
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 07 - 20.12.36	81 400 000	JPY	98 907 611	90 389 002	0,21
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 09 - 20.03.39	240 950 000	JPY	288 389 451	265 852 183	0,60
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 10 - 20.03.40	292 200 000	JPY	353 158 236	320 698 266	0,73

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 04 - 20.03.34	77 650 000	JPY	92 287 204	86 946 258	0,20
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 05 - 20.12.34	74 200 000	JPY	89 201 602	83 208 622	0,19
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.37	188 650 000	JPY	227 503 313	211 601 159	0,48
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 08 - 20.09.38	217 000 000	JPY	261 743 616	242 588 640	0,55
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.06.34	94 650 000	JPY	112 391 811	106 957 340	0,24
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.09.34	67 900 000	JPY	80 976 011	76 715 457	0,17
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 05 - 20.09.35	64 900 000	JPY	80 234 600	73 514 177	0,17
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.03.36	116 950 000	JPY	141 319 676	132 547 622	0,30
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.06.36	97 450 000	JPY	121 380 710	110 469 320	0,25
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.09.36	62 150 000	JPY	74 999 896	70 454 483	0,16
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 07 - 20.09.37	166 200 000	JPY	200 521 423	188 081 892	0,43
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 08 - 20.03.38	201 450 000	JPY	241 973 712	228 041 400	0,52
Japan Government Twenty Year Bonds 0.20% 16 - 20.06.36	177 850 000	JPY	168 710 395	158 092 644	0,36
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.06.39	256 050 000	JPY	242 088 525	215 947 449	0,49
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.09.39	249 000 000	JPY	232 893 682	208 689 390	0,47
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 20 - 20.12.39	291 800 000	JPY	272 115 566	243 294 086	0,55
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.36	170 450 000	JPY	167 491 285	155 830 504	0,35
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 19 - 20.03.39	256 500 000	JPY	242 694 261	220 887 540	0,50
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.40	278 350 000	JPY	265 804 611	234 189 773	0,53
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.06.40	345 850 000	JPY	320 190 343	289 255 106	0,66
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.09.40	347 600 000	JPY	322 841 160	289 331 812	0,66
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 21 - 20.06.41	359 200 000	JPY	334 009 523	293 926 176	0,67
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.36	218 850 000	JPY	213 530 979	200 488 485	0,45
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.03.38	255 100 000	JPY	248 937 404	227 365 528	0,52

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.06.38	260 950 000	JPY	254 416 494	231 580 078	0,53
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 19 - 20.12.38	250 700 000	JPY	242 623 023	220 039 390	0,50
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.40	344 700 000	JPY	328 550 343	290 182 248	0,66
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.03.41	308 050 000	JPY	294 987 178	257 816 287	0,58
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.09.41	349 600 000	JPY	326 413 566	289 294 000	0,66
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.41	371 050 000	JPY	341 334 036	305 385 282	0,69
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.36	216 900 000	JPY	216 947 309	200 170 503	0,45
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.06.37	194 750 000	JPY	190 734 800	178 385 158	0,40
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.09.37	234 450 000	JPY	234 522 277	213 682 419	0,48
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.12.37	187 000 000	JPY	184 993 494	169 595 910	0,38
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 17 - 20.03.37	224 300 000	JPY	222 562 886	208 796 384	0,47
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 18 - 20.09.38	218 000 000	JPY	214 148 262	197 789 220	0,45
Japan Government Twenty Year Bonds 0.80% 22 - 20.03.42	367 800 000	JPY	351 195 385	317 643 114	0,72
Japan Government Twenty Year Bonds 0.90% 22 - 20.06.42	342 900 000	JPY	330 441 188	299 807 757	0,68
Japan Government Twenty Year Bonds 1.00% 15 - 20.12.35	210 750 000	JPY	219 426 995	206 391 690	0,47
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 22 - 20.09.42	296 550 000	JPY	289 060 270	267 188 585	0,61
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.03.43	286 800 000	JPY	278 914 369	256 516 788	0,58
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.06.43	315 300 000	JPY	299 550 758	280 941 759	0,64
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 14 - 20.12.34	205 650 000	JPY	219 954 686	207 449 438	0,47
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.03.35	190 900 000	JPY	202 662 884	192 121 760	0,44
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.09.35	194 850 000	JPY	207 316 798	195 360 507	0,44
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 15 - 20.06.35	169 450 000	JPY	182 761 372	171 798 577	0,39
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 24 - 20.12.43	282 650 000	JPY	271 039 358	258 862 176	0,59
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 14 - 20.09.34	228 250 000	JPY	247 693 295	234 901 205	0,53

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 23 - 20.12.42	276 650 000	JPY	280 482 182	260 919 681	0,59
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 12 - 20.06.32	58 400 000	JPY	63 472 317	61 022 744	0,14
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 13 - 20.03.33	68 550 000	JPY	74 979 226	71 648 460	0,16
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.03.34	191 550 000	JPY	208 728 428	199 430 367	0,45
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.06.34	189 600 000	JPY	208 353 859	197 191 584	0,45
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 23 - 20.09.43	317 600 000	JPY	315 493 164	301 904 208	0,68
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 10 - 20.06.30	64 500 000	JPY	69 658 479	67 451 520	0,15
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.03.32	53 100 000	JPY	58 191 008	55 876 599	0,13
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.06.32	84 000 000	JPY	91 980 724	88 423 440	0,20
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.03.33	119 100 000	JPY	129 482 258	125 392 053	0,28
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.12.33	144 200 000	JPY	157 788 102	151 613 322	0,34
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 24 - 20.03.44	312 750 000	JPY	303 965 421	300 487 073	0,68
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.09.31	71 700 000	JPY	79 161 742	75 841 392	0,17
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.12.31	95 900 000	JPY	104 964 524	101 506 314	0,23
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.03.32	58 600 000	JPY	64 574 870	62 062 674	0,14
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.06.32	57 850 000	JPY	64 248 230	61 301 331	0,14
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.09.32	219 750 000	JPY	240 755 502	232 961 370	0,53
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.12.32	165 750 000	JPY	182 031 410	175 781 190	0,40
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.06.33	157 700 000	JPY	174 358 185	167 343 355	0,38
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.09.33	162 100 000	JPY	178 871 925	171 835 726	0,39
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.09.30	54 700 000	JPY	60 025 352	57 899 950	0,13
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.06.31	57 150 000	JPY	62 432 563	60 755 594	0,14
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.09.31	179 850 000	JPY	197 693 576	191 381 982	0,43
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.12.31	148 750 000	JPY	164 645 538	158 424 700	0,36

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.03.32	145 450 000	JPY	160 599 713	155 032 246	0,35
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 13 - 20.12.32	86 250 000	JPY	95 604 626	92 110 688	0,21
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 24 - 20.09.44	287 600 000	JPY	286 091 803	283 892 836	0,64
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.12.28	91 100 000	JPY	97 510 351	95 454 580	0,22
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.03.29	90 150 000	JPY	97 431 484	94 637 667	0,21
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 10 - 20.09.30	69 400 000	JPY	76 865 259	73 839 518	0,17
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.03.31	68 450 000	JPY	75 760 201	73 095 017	0,17
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.06.31	150 100 000	JPY	165 207 560	160 491 423	0,36
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 24 - 20.06.44	295 950 000	JPY	302 963 033	298 012 772	0,68
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 07 - 20.03.27	60 500 000	JPY	63 275 036	62 393 045	0,14
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 10 - 20.06.30	58 100 000	JPY	63 674 637	62 010 130	0,14
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.12.30	65 250 000	JPY	71 392 561	69 952 568	0,16
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.03.31	84 700 000	JPY	94 830 153	90 949 166	0,21
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 06 - 20.03.26	70 800 000	JPY	72 728 048	72 179 892	0,16
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 06 - 20.12.26	134 950 000	JPY	140 627 020	138 966 112	0,32
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.03.27	126 200 000	JPY	131 746 865	130 422 652	0,30
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.06.27	49 100 000	JPY	51 715 145	50 922 592	0,12
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.09.27	66 450 000	JPY	69 760 627	69 157 173	0,16
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.12.27	181 600 000	JPY	191 924 718	189 586 768	0,43
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.06.28	58 600 000	JPY	63 022 492	61 529 414	0,14
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.09.28	126 800 000	JPY	136 284 882	133 498 844	0,30
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.12.28	68 050 000	JPY	72 658 245	71 826 775	0,16
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.03.29	117 500 000	JPY	127 684 359	124 309 125	0,28
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.06.29	153 750 000	JPY	166 457 150	163 041 113	0,37

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.09.29	98 600 000	JPY	108 061 219	104 792 080	0,24
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.12.29	86 550 000	JPY	94 842 037	92 309 903	0,21
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.03.30	71 000 000	JPY	78 641 530	75 938 050	0,17
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.12.30	188 250 000	JPY	208 042 423	202 892 085	0,46
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.03.26	69 900 000	JPY	71 661 803	71 346 231	0,16
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.06.26	44 600 000	JPY	46 076 104	45 672 630	0,10
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.09.26	92 750 000	JPY	96 425 468	95 323 813	0,22
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 07 - 20.09.27	69 100 000	JPY	73 435 581	72 098 940	0,16
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.03.28	139 100 000	JPY	148 484 507	146 080 038	0,33
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.09.28	59 300 000	JPY	63 603 317	62 646 892	0,14
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 09 - 20.06.29	97 200 000	JPY	105 988 248	103 493 700	0,23
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.12.29	57 200 000	JPY	63 154 200	61 280 648	0,14
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.30	75 050 000	JPY	82 143 753	80 646 479	0,18
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.31	106 950 000	JPY	120 737 830	116 108 129	0,26
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 06 - 20.03.26	54 900 000	JPY	56 509 572	56 101 212	0,13
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 06 - 20.06.26	86 250 000	JPY	89 303 197	88 448 513	0,20
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 07 - 20.06.27	102 500 000	JPY	108 052 709	106 799 875	0,24
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 08 - 20.06.28	64 400 000	JPY	69 637 201	68 054 700	0,15
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.03.28	64 900 000	JPY	69 822 777	68 564 254	0,16
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.06.28	120 300 000	JPY	129 311 710	127 533 639	0,29
Japan Government Two Year Bonds 0.10% 24 - 01.01.26	176 650 000	JPY	176 508 763	176 102 385	0,40
Japan Government Two Year Bonds 0.10% 24 - 01.02.26	175 750 000	JPY	175 484 794	175 117 300	0,40
Japan Government Two Year Bonds 0.20% 24 - 01.03.26	180 450 000	JPY	180 357 033	179 917 673	0,41
Japan Government Two Year Bonds 0.20% 24 - 01.04.26	177 400 000	JPY	177 146 458	176 791 518	0,40

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Two Year Bonds 0.30% 24 - 01.05.26	199 750 000	JPY	199 487 562	199 198 690	0,45
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.06.26	186 050 000	JPY	186 193 489	185 705 808	0,42
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.07.26	198 900 000	JPY	198 728 731	198 478 332	0,45
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.08.26	178 750 000	JPY	178 835 049	178 312 063	0,40
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.09.26	242 050 000	JPY	241 966 334	241 348 055	0,55
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.10.26	237 600 000	JPY	237 444 837	236 868 192	0,54
Japan Government Two Year Bonds 0.50% 24 - 01.11.26	259 650 000	JPY	259 245 825	259 270 911	0,59
Japan Government Two Year Bonds 0.60% 24 - 01.12.26	251 750 000	JPY	251 795 315	251 777 693	0,57
			47 641 356 348	44 007 680 178	99,77
Total - Obligations			47 641 356 348	44 007 680 178	99,77
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			47 641 356 348	44 007 680 178	99,77
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			47 641 356 348	44 007 680 178	99,77
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				44 103 945 971	99,98

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Aurizon Finance Pty. Ltd. 3.00% 21 - 09.03.28	100 000	AUD	65 357	58 065	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 3.652% 23 - 20.01.26	100 000	EUR	108 701	104 462	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 5.00% 24 - 18.03.26	150 000	USD	151 095	150 804	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 24 - 25.07.39	50 000	AUD	34 693	31 879	0,00
Australia Government Bonds 0.50% 20 - 21.09.26	600 000	AUD	414 530	351 047	0,05
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.12.30	511 000	AUD	302 843	265 742	0,04
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.11.31	493 000	AUD	302 290	248 106	0,03
Australia Government Bonds 1.25% 20 - 21.05.32	694 000	AUD	385 104	349 699	0,05
Australia Government Bonds 1.50% 19 - 21.06.31	564 000	AUD	347 971	298 004	0,04
Australia Government Bonds 1.75% 20 - 21.06.51	302 000	AUD	143 733	100 891	0,01
Australia Government Bonds 1.75% 21 - 21.11.32	619 000	AUD	365 699	319 423	0,04
Australia Government Bonds 2.25% 16 - 21.05.28	439 000	AUD	316 667	258 236	0,04
Australia Government Bonds 2.50% 18 - 21.05.30	517 000	AUD	344 444	297 361	0,04
Australia Government Bonds 2.75% 15 - 21.06.35	200 000	AUD	122 091	106 873	0,01
Australia Government Bonds 2.75% 16 - 21.11.27	539 000	AUD	390 160	324 017	0,04
Australia Government Bonds 2.75% 17 - 21.11.28	616 000	AUD	417 887	366 362	0,05
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.11.29	515 000	AUD	342 063	302 329	0,04
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.05.41	270 000	AUD	174 402	130 706	0,02
Australia Government Bonds 3.00% 16 - 21.03.47	171 000	AUD	94 907	79 764	0,01
Australia Government Bonds 3.00% 22 - 21.11.33	320 000	AUD	207 325	178 983	0,02
Australia Government Bonds 3.25% 12 - 21.04.29	572 000	AUD	381 102	345 339	0,05
Australia Government Bonds 3.25% 15 - 21.06.39	260 000	AUD	157 876	138 757	0,02
Australia Government Bonds 3.50% 23 - 21.12.34	320 000	AUD	203 266	184 382	0,03
Australia Government Bonds 3.75% 14 - 21.04.37	133 000	AUD	108 018	76 786	0,01
Australia Government Bonds 3.75% 22 - 21.05.34	400 000	AUD	261 259	236 461	0,03
Australia Government Bonds 4.25% 14 - 21.04.26	500 000	AUD	359 850	310 869	0,04
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.06.34	100 000	AUD	66 512	61 473	0,01
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.12.35	200 000	AUD	132 459	122 138	0,02
Australia Government Bonds 4.50% 13 - 21.04.33	377 000	AUD	276 372	237 126	0,03
Australia Government Bonds 4.75% 11 - 21.04.27	537 000	AUD	371 297	339 157	0,05
Australia Government Bonds 4.75% 23 - 21.06.54	100 000	AUD	67 578	61 040	0,01
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 5.598% 24 - 01.11.32	100 000	AUD	65 108	62 392	0,01
Australian Capital Territory 3.00% 18 - 18.04.28	100 000	AUD	75 500	59 683	0,01
Australian Capital Territory 4.50% 23 - 23.10.34	100 000	AUD	68 788	58 850	0,01
Bank of Queensland Ltd. 3.30% 24 - 30.07.29	100 000	EUR	108 199	105 873	0,01
Commonwealth Bank of Australia 0.125% 21 - 15.10.29	100 000	EUR	104 873	91 729	0,01
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 4.25% 24 - 03.05.30	100 000	EUR	106 985	108 638	0,01
National Australia Bank Ltd. 0.875% 15 - 19.02.27	100 000	EUR	109 882	99 868	0,01
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	100 000	EUR	109 786	98 501	0,01
National Australia Bank Ltd. 2.50% 16 - 12.07.26	60 000	USD	59 546	58 213	0,01
National Australia Bank Ltd. 3.375% 16 - 14.01.26	50 000	USD	49 448	49 395	0,01
National Australia Bank Ltd. 4.85% 24 - 22.03.29	100 000	AUD	63 975	62 449	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Australie (suite)					
National Australia Bank Ltd. 4.944% 23 - 12.01.28	50 000	USD	49 736	50 273	0,01
New South Wales Treasury Corp. 1.50% 20 - 20.02.32	150 000	AUD	84 718	75 134	0,01
New South Wales Treasury Corp. 1.75% 21 - 20.03.34	100 000	AUD	53 543	47 174	0,01
New South Wales Treasury Corp. 2.00% 19 - 20.03.31	100 000	AUD	70 587	53 594	0,01
New South Wales Treasury Corp. 2.00% 20 - 08.03.33	100 000	AUD	56 887	50 129	0,01
New South Wales Treasury Corp. 2.25% 20 - 20.11.40	100 000	AUD	62 886	41 098	0,01
New South Wales Treasury Corp. 2.50% 22 - 22.11.32	100 000	AUD	61 031	52 901	0,01
New South Wales Treasury Corp. 3.00% 16 - 20.03.28	200 000	AUD	131 228	119 863	0,02
New South Wales Treasury Corp. 3.00% 16 - 20.02.30	200 000	AUD	150 446	116 409	0,02
New South Wales Treasury Corp. 3.00% 17 - 20.05.27	100 000	AUD	75 560	60 519	0,01
New South Wales Treasury Corp. 4.25% 23 - 20.02.36	100 000	AUD	55 114	56 990	0,01
New South Wales Treasury Corp. 4.75% 22 - 20.02.35	50 000	AUD	33 641	30 165	0,00
New South Wales Treasury Corp. 4.75% 24 - 20.02.37	200 000	AUD	129 018	117 865	0,02
Northern Territory Treasury Corp. 2.50% 21 - 21.05.32	100 000	AUD	59 866	52 604	0,01
Northern Territory Treasury Corp. 5.25% 24 - 21.03.34	100 000	AUD	69 928	61 588	0,01
Northern Territory Treasury Corp. 5.50% 23 - 21.03.36	100 000	AUD	67 050	61 384	0,01
Queensland Treasury Corp. 2.00% 21 - 22.08.33	200 000	AUD	136 608	98 482	0,01
Queensland Treasury Corp. 144A 1.75% 19 - 21.08.31	200 000	AUD	138 296	103 912	0,01
Queensland Treasury Corp. 144A 2.75% 16 - 20.08.27	200 000	AUD	150 114	119 936	0,02
Queensland Treasury Corp. 144A 3.25% 16 - 21.07.28	250 000	AUD	184 986	150 455	0,02
Queensland Treasury Corp. 144A 3.50% 17 - 21.08.30	100 000	AUD	77 105	59 167	0,01
Queensland Treasury Corp. 144A 4.50% 23 - 22.08.35	100 000	AUD	68 350	58 601	0,01
South Australian Government Financing Authority 1.75% 21 - 24.05.34	120 000	AUD	78 792	56 169	0,01
South Australian Government Financing Authority 3.00% 17 - 20.09.27	200 000	AUD	151 091	120 653	0,02
South Australian Government Financing Authority 4.00% 24 - 24.05.29	100 000	AUD	63 227	61 391	0,01
South Australian Government Financing Authority 4.50% 24 - 23.05.31	100 000	AUD	64 797	61 805	0,01
Tasmanian Public Finance Corp. 3.25% 18 - 24.01.28	100 000	AUD	66 126	60 397	0,01
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.713% 24 - 12.03.32	100 000	EUR	106 335	105 756	0,01
Treasury Corp. of Victoria 1.50% 20 - 20.11.30	150 000	AUD	94 727	78 497	0,01
Treasury Corp. of Victoria 2.25% 20 - 20.11.41	100 000	AUD	62 218	39 345	0,01
Treasury Corp. of Victoria 2.25% 21 - 15.09.33	100 000	AUD	54 833	49 969	0,01
Treasury Corp. of Victoria 2.40% 20 - 18.08.50	60 000	AUD	24 580	20 351	0,00
Treasury Corp. of Victoria 2.50% 19 - 22.10.29	200 000	AUD	147 016	114 069	0,02
Treasury Corp. of Victoria 3.00% 15 - 20.10.28	200 000	AUD	150 718	118 685	0,02
Treasury Corp. of Victoria 4.25% 13 - 20.12.32	200 000	AUD	161 695	118 973	0,02
Treasury Corp. of Victoria 4.75% 22 - 15.09.36	100 000	AUD	70 986	58 749	0,01
Treasury Corp. of Victoria 5.25% 24 - 15.09.38	100 000	AUD	64 985	60 593	0,01
Treasury Corp. of Victoria 5.50% 11 - 17.11.26	100 000	AUD	69 052	63 524	0,01
Vicinity Centres Trust 3.375% 16 - 07.04.26	100 000	GBP	132 993	122 815	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Australie (suite)					
Western Australian Treasury Corp. 1.75% 20 - 22.10.31	100 000	AUD	58 567	51 939	0,01
Western Australian Treasury Corp. 2.75% 19 - 24.07.29	100 000	AUD	74 159	58 227	0,01
Western Australian Treasury Corp. 3.00% 17 - 21.10.26	100 000	AUD	75 537	60 884	0,01
Western Australian Treasury Corp. 4.25% 23 - 20.07.33	100 000	AUD	65 691	59 811	0,01
Westpac Banking Corp. Zero Coupon 21 - 22.09.28	100 000	EUR	105 678	93 703	0,01
Westpac Banking Corp. 1.15% 21 - 03.06.26	95 000	USD	92 634	90 603	0,01
Westpac Banking Corp. 1.953% 21 - 20.11.28	40 000	USD	38 057	36 036	0,00
Westpac Banking Corp. 2.15% 21 - 03.06.31	40 000	USD	37 233	33 888	0,00
Westpac Banking Corp. FRN 20 - 15.11.35	40 000	USD	35 812	34 052	0,00
Westpac Banking Corp. 3.133% 21 - 18.11.41	70 000	USD	60 583	50 177	0,01
Westpac Banking Corp. 3.35% 17 - 08.03.27	20 000	USD	20 073	19 499	0,00
Westpac Banking Corp. FRN 19 - 24.07.34	25 000	USD	24 681	23 541	0,00
Westpac Banking Corp. 4.421% 19 - 24.07.39	50 000	USD	43 132	44 254	0,01
Westpac Banking Corp. 5.457% 22 - 18.11.27	160 000	USD	162 260	163 645	0,02
			12 764 607	11 062 115	1,55
Autriche					
Autobahnen- und Schnell- strassen-Finanzierungs AG 2.75% 24 - 02.10.34	100 000	EUR	108 007	102 668	0,01
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.25% 22 - 12.01.32	100 000	EUR	91 098	86 195	0,01
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 24 - 03.10.29	100 000	EUR	107 920	103 867	0,01
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	100 000	EUR	104 569	95 424	0,01
Erste Group Bank AG 3.125% 24 - 12.12.33	100 000	EUR	105 654	105 286	0,01
Oesterreichische Kontrollbank AG 0.50% 21 - 02.02.26	200 000	USD	194 982	191 516	0,03
Oesterreichische Kontrollbank AG 2.875% 05 - 25.02.30	50 000	CHF	59 725	62 169	0,01
Raiffeisen Bank International AG 5.75% 22 - 27.01.28	100 000	EUR	99 747	111 497	0,02
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	100 000	EUR	107 238	106 249	0,01
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	100 000	EUR	127 084	113 674	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	154 000	EUR	159 757	140 710	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	58 000	EUR	53 444	37 958	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	234 000	EUR	215 094	207 565	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	70 000	EUR	70 900	66 422	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	170 000	EUR	132 076	129 831	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	185 000	EUR	194 049	184 349	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	198 000	EUR	207 281	190 091	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	60 000	EUR	50 671	28 689	0,00
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 16 - 20.10.26	164 000	EUR	181 828	165 626	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	235 000	EUR	249 911	232 319	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	112 000	EUR	83 163	69 317	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	70 000	EUR	39 490	30 968	0,00
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	150 000	EUR	157 882	137 999	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	139 000	EUR	135 865	109 253	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	29 000	EUR	32 652	18 371	0,00
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	100 000	EUR	92 347	83 701	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.07.26	100 000	EUR	104 319	103 248	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	70 000	EUR	61 091	55 297	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	140 000	EUR	174 014	140 724	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	100 000	EUR	112 347	103 923	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	176 000	EUR	190 921	184 759	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	70 000	EUR	75 577	74 047	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	120 000	EUR	128 048	125 524	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	90 000	EUR	128 171	94 549	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	50 000	EUR	55 207	52 523	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	100 000	EUR	112 360	108 666	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	50 000	EUR	95 835	60 474	0,01

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	165 000	EUR	246 514	192 240	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.85% 09 - 15.03.26	50 000	EUR	58 365	53 373	0,01
			4 705 203	4 261 061	0,60
Belgique					
Belfius Bank SA Zero Coupon 19 - 28.08.26	100 000	EUR	101 161	98 891	0,01
Belfius Bank SA 3.125% 16 - 11.05.26	100 000	EUR	111 733	103 566	0,01
BNP Paribas Fortis SA 0.875% 18 - 22.03.28	100 000	EUR	104 738	98 113	0,01
ING Belgium SA 3.00% 24 - 15.02.31	100 000	EUR	105 744	105 104	0,02
KBC Group NV 3.75% 24 - 27.03.32	100 000	EUR	109 134	106 521	0,02
KBC Group NV FRN 22 - 23.11.27	100 000	EUR	103 788	106 422	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	120 000	EUR	82 027	81 190	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	106 000	EUR	164 021	115 463	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	120 000	EUR	161 006	134 367	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	215 000	EUR	276 136	244 215	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	70 000	EUR	71 419	68 071	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	170 000	EUR	151 337	146 894	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	169 000	EUR	173 922	153 441	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	170 000	EUR	150 930	147 405	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	60 000	EUR	44 779	25 068	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	190 000	EUR	201 803	190 028	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	268 000	EUR	289 211	263 477	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	363 000	EUR	369 805	351 480	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	250 000	EUR	278 137	233 782	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 16 - 22.06.26	130 000	EUR	135 875	132 254	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	120 000	EUR	135 536	110 251	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	120 000	EUR	96 551	78 043	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	80 000	EUR	80 802	68 531	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	140 000	EUR	157 383	104 104	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	120 000	EUR	123 380	87 386	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	140 000	EUR	166 812	124 792	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	110 000	EUR	114 278	82 146	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	117 000	EUR	127 521	91 093	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	100 000	EUR	110 787	104 504	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	120 000	EUR	121 453	117 744	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	199 000	EUR	213 075	203 936	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	100 000	EUR	118 249	104 370	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	275 000	EUR	305 217	287 664	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	135 000	EUR	143 433	133 723	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	100 000	EUR	107 211	104 660	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	80 000	EUR	87 062	81 824	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	150 000	EUR	219 814	173 535	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.50% 11 - 28.03.26	150 000	EUR	174 396	159 536	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	200 000	EUR	267 336	243 121	0,03
Lonza Finance International NV 3.875% 24 - 24.04.36	100 000	EUR	111 617	106 120	0,02
Proximus SADP 3.75% 24 - 27.03.34	100 000	EUR	108 741	105 356	0,02
Region Wallonne Belgium 3.90% 24 - 22.06.54	100 000	EUR	107 175	103 337	0,01
			6 384 535	5 681 528	0,79
Bermudes					
Arch Capital Group Ltd. 3.635% 20 - 30.06.50	45 000	USD	40 787	32 113	0,00
			40 787	32 113	0,00
Îles Vierges britanniques					
TSMC Global Ltd. 2.25% 21 - 23.04.31	50 000	USD	42 438	42 613	0,00
TSMC Global Ltd. 4.625% 22 - 22.07.32	50 000	USD	49 407	48 909	0,01
			91 845	91 522	0,01
Bulgarie					
Bulgaria Government International Bonds 1.375% 20 - 23.09.50	50 000	EUR	44 668	31 597	0,00
Bulgaria Government International Bonds 4.625% 22 - 23.09.34	100 000	EUR	106 409	113 369	0,02
			151 077	144 966	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada					
407 International, Inc. 2.84% 20 - 07.03.50	125 000	CAD	68 281	64 800	0,01
407 International, Inc. 3.83% 15 - 11.05.46	20 000	CAD	15 601	12 555	0,00
Alectra, Inc. 2.488% 17 - 17.05.27	20 000	CAD	15 338	13 628	0,00
Bank of Montreal 0.125% 22 - 26.01.27	150 000	EUR	162 316	148 042	0,02
Bank of Montreal FRN 21 - 22.01.27	40 000	USD	38 580	38 401	0,01
Bank of Montreal 1.25% 21 - 15.09.26	20 000	USD	19 374	18 902	0,00
Bank of Montreal FRN 21 - 22.07.31	100 000	CAD	69 172	67 861	0,01
Bank of Montreal 2.70% 16 - 09.12.26	10 000	CAD	7 926	6 894	0,00
Bank of Montreal FRN 22 - 10.01.37	100 000	USD	92 725	83 348	0,01
Bank of Montreal FRN 17 - 15.12.32	50 000	USD	45 103	47 831	0,01
Bank of Montreal 4.309% 22 - 01.06.27	90 000	CAD	65 049	63 676	0,01
Bank of Montreal 4.42% 24 - 17.07.29	40 000	CAD	30 212	28 571	0,00
Bank of Montreal FRN 24 - 10.09.30	100 000	USD	99 266	98 001	0,01
Bank of Montreal 4.70% 22 - 14.09.27	50 000	USD	49 759	49 957	0,01
Bank of Montreal FRN 22 - 27.10.32	50 000	CAD	37 948	37 207	0,01
Bank of Nova Scotia 0.01% 21 - 14.09.29	100 000	EUR	95 544	91 172	0,01
Bank of Nova Scotia 1.40% 20 - 01.11.27	50 000	CAD	37 603	32 994	0,00
Bank of Nova Scotia 1.95% 22 - 02.02.27	100 000	USD	97 373	94 562	0,01
Bank of Nova Scotia 2.15% 21 - 01.08.31	10 000	USD	9 230	8 302	0,00
Bank of Nova Scotia 2.45% 22 - 02.02.32	100 000	USD	88 664	83 449	0,01
Bank of Nova Scotia 2.62% 16 - 02.12.26	50 000	CAD	39 566	34 409	0,01
Bank of Nova Scotia 2.70% 19 - 03.08.26	100 000	USD	97 198	97 031	0,01
Bank of Nova Scotia 3.25% 23 - 18.01.28	150 000	EUR	161 511	158 066	0,02
Bank of Nova Scotia FRN 24 - 26.09.30	200 000	CAD	142 496	139 317	0,02
Bank of Nova Scotia FRN 22 - 03.05.32	25 000	CAD	19 940	17 441	0,00
Bank of Nova Scotia FRN 24 - 08.09.28	75 000	USD	75 267	74 207	0,01
Bank of Nova Scotia 4.68% 24 - 01.02.29	100 000	CAD	72 412	72 078	0,01
Bank of Nova Scotia 5.50% 22 - 08.05.26	50 000	CAD	37 936	35 678	0,01
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 1.65% 20 - 16.08.27	10 000	CAD	7 589	6 657	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 2.15% 21 - 15.02.32	50 000	USD	45 908	40 660	0,01
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 2.50% 20 - 14.05.30	10 000	CAD	7 445	6 459	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 2.90% 16 - 12.08.26	10 000	CAD	7 905	6 896	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 2.90% 19 - 10.09.29	10 000	CAD	7 665	6 667	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 3.00% 21 - 17.03.31	10 000	CAD	7 537	6 533	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 3.50% 20 - 30.09.50	20 000	CAD	13 218	10 577	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 3.55% 16 - 02.03.26	10 000	CAD	7 997	6 958	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 3.60% 17 - 29.09.27	10 000	CAD	7 981	6 951	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 3.65% 21 - 17.03.51	25 000	USD	23 401	17 276	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 3.80% 18 - 21.08.28	10 000	CAD	8 009	6 957	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 4.05% 21 - 17.03.51	10 000	CAD	7 209	5 809	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 4.35% 15 - 18.12.45	10 000	CAD	7 627	6 200	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 4.45% 17 - 27.02.47	10 000	CAD	7 708	6 266	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 4.464% 18 - 01.04.48	50 000	USD	52 902	40 442	0,01
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 4.75% 14 - 29.09.44	10 000	CAD	8 009	6 572	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 5.25% 23 - 15.03.29	30 000	CAD	23 266	21 931	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 5.60% 23 - 11.08.53	30 000	CAD	23 435	22 040	0,00
Canada Government Bonds 0.25% 20 - 01.03.26	430 000	CAD	334 228	289 905	0,04
Canada Government Bonds 0.50% 20 - 01.12.30	520 000	CAD	372 283	312 466	0,04
Canada Government Bonds 1.00% 16 - 01.06.27	300 000	CAD	228 004	199 894	0,03
Canada Government Bonds 1.00% 21 - 01.09.26	290 000	CAD	226 199	195 563	0,03
Canada Government Bonds 1.25% 19 - 01.06.30	680 000	CAD	503 310	431 603	0,06
Canada Government Bonds 1.25% 21 - 01.03.27	240 000	CAD	178 626	161 212	0,02
Canada Government Bonds 1.50% 15 - 01.06.26	275 000	CAD	209 407	187 664	0,03
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.06.31	641 000	CAD	462 864	405 543	0,06
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.12.31	413 000	CAD	303 481	258 974	0,04
Canada Government Bonds 1.75% 21 - 01.12.53	460 000	CAD	267 148	227 742	0,03
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.06.28	100 000	CAD	71 596	67 580	0,01
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.12.51	771 000	CAD	532 176	411 189	0,06
Canada Government Bonds 2.00% 22 - 01.06.32	290 000	CAD	212 107	186 786	0,03
Canada Government Bonds 2.25% 18 - 01.06.29	160 000	CAD	127 395	108 495	0,02
Canada Government Bonds 2.50% 22 - 01.12.32	307 000	CAD	218 963	203 952	0,03
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.64	200 000	CAD	141 050	125 327	0,02
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.48	173 000	CAD	120 316	109 280	0,02
Canada Government Bonds 2.75% 22 - 01.09.27	210 000	CAD	155 397	145 486	0,02
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.12.55	440 000	CAD	292 666	272 940	0,04
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.06.33	400 000	CAD	280 908	269 890	0,04
Canada Government Bonds 2.75% 24 - 01.03.30	230 000	CAD	157 931	158 182	0,02
Canada Government Bonds 3.00% 23 - 01.04.26	250 000	CAD	182 817	173 922	0,02
Canada Government Bonds 3.00% 23 - 01.06.34	410 000	CAD	284 903	280 537	0,04
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.09.28	250 000	CAD	186 280	175 848	0,02
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.12.33	267 000	CAD	200 529	186 701	0,03
Canada Government Bonds 3.25% 24 - 01.12.34	300 000	CAD	222 234	209 291	0,03
Canada Government Bonds 3.25% 24 - 01.11.26	100 000	CAD	72 487	69 926	0,01
Canada Government Bonds 3.50% 11 - 01.12.45	150 000	CAD	135 300	107 440	0,02
Canada Government Bonds 3.50% 22 - 01.03.28	280 000	CAD	207 027	198 239	0,03
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.03.34	200 000	CAD	143 202	142 543	0,02
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.09.29	400 000	CAD	293 345	284 709	0,04
Canada Government Bonds 4.00% 08 - 01.06.41	112 000	CAD	100 952	85 022	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Canada Government Bonds 4.00% 23 - 01.03.29	356 000	CAD	270 201	257 824	0,04
Canada Government Bonds 4.00% 24 - 01.05.26	250 000	CAD	182 892	176 168	0,02
Canada Government Bonds 4.00% 24 - 01.08.26	100 000	CAD	75 143	70 652	0,01
Canada Government Bonds 4.50% 23 - 01.02.26	480 000	CAD	355 483	339 114	0,05
Canada Government Bonds 5.00% 04 - 01.06.37	260 000	CAD	235 098	213 075	0,03
Canada Government Bonds 5.75% 98 - 01.06.29	240 000	CAD	208 367	186 510	0,03
Canada Government Bonds 5.75% 01 - 01.06.33	170 000	CAD	168 890	140 430	0,02
Canada Government Bonds 8.00% 96 - 01.06.27	140 000	CAD	115 295	109 005	0,02
Canada Government Bonds 144A 2.25% 22 - 01.12.29	80 000	CAD	57 372	53 892	0,01
Canada Government International Bonds 0.75% 21 - 19.05.26	100 000	USD	95 307	95 214	0,01
Canada Government International Bonds 3.75% 23 - 26.04.28	200 000	USD	198 301	196 470	0,03
Canada Government International Bonds 4.625% 24 - 30.04.29	150 000	USD	152 655	151 168	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.10% 21 - 15.12.26	50 000	CAD	34 851	33 568	0,00
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.25% 21 - 15.06.26	120 000	CAD	93 912	81 427	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.40% 21 - 15.03.31	100 000	CAD	73 450	62 408	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.55% 21 - 15.12.26	150 000	CAD	117 292	101 587	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.60% 21 - 15.12.31	50 000	CAD	36 821	31 107	0,00
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.75% 20 - 15.06.30	230 000	CAD	162 524	148 670	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.90% 16 - 15.09.26	100 000	CAD	78 919	68 329	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.90% 21 - 15.03.31	100 000	CAD	69 639	64 342	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 2.10% 19 - 15.09.29	100 000	CAD	77 576	66 563	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 2.35% 17 - 15.06.27	250 000	CAD	189 039	171 372	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 2.65% 18 - 15.12.28	80 000	CAD	63 751	54 844	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.10% 23 - 15.06.28	100 000	CAD	74 217	69 755	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.50% 24 - 15.12.34	150 000	CAD	105 851	103 687	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.55% 22 - 15.09.32	130 000	CAD	96 850	91 414	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.60% 22 - 15.12.27	50 000	CAD	37 312	35 388	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.65% 23 - 15.06.33	100 000	CAD	72 707	70 478	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.70% 24 - 15.06.29	200 000	CAD	152 947	142 724	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.80% 22 - 15.06.27	200 000	CAD	141 722	141 829	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.95% 23 - 15.06.28	20 000	CAD	14 879	14 336	0,00
Canada Housing Trust No. 1 144A 4.15% 23 - 15.06.33	200 000	CAD	149 198	146 006	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 4.25% 23 - 15.12.28	200 000	CAD	146 802	145 336	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 4.25% 23 - 15.03.34	350 000	CAD	265 562	257 073	0,04
Canada Post Corp. 4.36% 10 - 16.07.40	67 000	CAD	49 726	48 012	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.01% 21 - 30.04.29	100 000	EUR	95 450	92 417	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 1.70% 21 - 15.07.26	25 000	CAD	19 422	16 973	0,00
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.60% 22 - 07.04.32	50 000	USD	45 934	44 843	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 22 - 07.04.32	50 000	CAD	36 045	35 074	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 5.05% 22 - 07.10.27	100 000	CAD	76 024	72 171	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 23 - 20.01.33	110 000	CAD	81 499	79 588	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 6.092% 23 - 03.10.33	80 000	USD	83 402	83 626	0,01
Canadian Pacific Railway Co. 2.45% 21 - 02.12.31	25 000	USD	23 617	21 321	0,00
Canadian Pacific Railway Co. 2.54% 21 - 28.02.28	120 000	CAD	84 721	81 314	0,01
Canadian Pacific Railway Co. 3.00% 21 - 02.12.41	25 000	USD	22 542	18 153	0,00
Canadian Pacific Railway Co. 3.10% 21 - 02.12.51	50 000	USD	32 923	32 542	0,00
Canadian Pacific Railway Co. 3.50% 23 - 01.05.50	25 000	USD	23 117	17 713	0,00
Canadian Pacific Railway Co. 4.80% 15 - 01.08.45	55 000	USD	54 434	48 652	0,01
Canadian Pacific Railway Co. 6.125% 15 - 15.09.15	25 000	USD	31 135	24 924	0,00
Canadian Western Bank 1.926% 21 - 16.04.26	10 000	CAD	7 808	6 839	0,00
CGI, Inc. 2.10% 21 - 18.09.28	10 000	CAD	7 540	6 598	0,00
Choice Properties Real Estate Investment Trust 2.848% 20 - 21.05.27	30 000	CAD	21 464	20 543	0,00
City of Toronto 3.50% 16 - 02.06.36	100 000	CAD	66 590	65 958	0,01
Cogeco Communications, Inc. 2.991% 21 - 22.09.31	10 000	CAD	7 394	6 430	0,00
CPPIB Capital, Inc. 4.70% 24 - 19.07.27	100 000	AUD	65 714	62 611	0,01
Export Development Canada 2.625% 24 - 18.01.29	100 000	EUR	107 030	104 001	0,01
Export Development Canada 2.875% 23 - 19.01.28	100 000	EUR	111 650	104 868	0,01
Export Development Canada 3.875% 23 - 14.02.28	60 000	USD	60 248	59 120	0,01
Export Development Canada 4.375% 23 - 29.06.26	80 000	USD	79 359	79 945	0,01
Export Development Canada 4.40% 23 - 22.01.27	200 000	AUD	132 852	124 400	0,02
Export Development Canada 4.75% 24 - 05.06.34	150 000	USD	154 813	150 733	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 1.093% 21 - 21.01.26	10 000	CAD	7 775	6 801	0,00
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 1.587% 21 - 10.09.26	30 000	CAD	20 893	20 293	0,00
Federation des Caisses Desjardins du Quebec FRN 21 - 28.05.31	15 000	CAD	11 376	10 217	0,00
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.125% 24 - 30.05.29	100 000	EUR	107 811	105 494	0,02
Financement-Quebec 5.25% 06 - 01.06.34	50 000	CAD	40 003	38 521	0,01
Government of Newfoundland & Labrador 1.25% 20 - 02.06.27	30 000	CAD	23 063	19 972	0,00
Government of Newfoundland & Labrador 2.05% 21 - 02.06.31	50 000	CAD	36 360	31 896	0,00
Government of Newfoundland & Labrador 2.65% 19 - 17.10.50	25 000	CAD	16 780	12 645	0,00
Government of Newfoundland & Labrador 2.85% 19 - 02.06.29	40 000	CAD	31 728	27 369	0,00
Government of Newfoundland & Labrador 3.30% 15 - 17.10.46	40 000	CAD	30 175	23 328	0,00
Greater Toronto Airports Authority 2.73% 19 - 03.04.29	50 000	CAD	37 398	33 830	0,01
Greater Toronto Airports Authority 5.30% 11 - 25.02.41	10 000	CAD	9 250	7 617	0,00
Greater Toronto Airports Authority 7.05% 00 - 12.06.30	10 000	CAD	9 268	8 002	0,00
Great-West Lifeco, Inc. 2.379% 20 - 14.05.30	20 000	CAD	14 955	13 035	0,00
Great-West Lifeco, Inc. 2.981% 20 - 08.07.50	50 000	CAD	26 740	26 282	0,00
Honda Canada Finance, Inc. 1.337% 20 - 17.03.26	10 000	CAD	7 769	6 790	0,00
Honda Canada Finance, Inc. 1.646% 21 - 25.02.28	10 000	CAD	7 502	6 562	0,00
Honda Canada Finance, Inc. 4.873% 23 - 23.09.27	80 000	CAD	59 567	57 437	0,01
Hydro One, Inc. 2.71% 20 - 28.02.50	10 000	CAD	6 480	5 061	0,00
Hydro One, Inc. 2.77% 16 - 24.02.26	10 000	CAD	7 959	6 917	0,00
Hydro One, Inc. 3.02% 19 - 05.04.29	10 000	CAD	7 896	6 843	0,00
Hydro One, Inc. 3.63% 18 - 25.06.49	10 000	CAD	7 619	6 038	0,00
Hydro One, Inc. 3.93% 23 - 30.11.29	50 000	CAD	36 502	35 426	0,01
Hydro One, Inc. 5.36% 05 - 20.05.36	10 000	CAD	9 046	7 608	0,00
Hydro One, Inc. 5.49% 09 - 16.07.40	10 000	CAD	9 374	7 688	0,00
Hydro One, Inc. 6.93% 01 - 01.06.32	10 000	CAD	9 524	8 204	0,00
Hydro-Quebec 2.10% 20 - 15.02.60	245 000	CAD	122 082	105 691	0,02
Hydro-Quebec 4.00% 14 - 15.02.55	95 000	CAD	84 511	63 512	0,01
Hydro-Quebec 4.00% 22 - 15.02.63	170 000	CAD	120 729	114 142	0,02
Hydro-Quebec 4.00% 24 - 15.02.65	50 000	CAD	33 900	33 572	0,00
Hydro-Quebec 5.00% 06 - 15.02.45	100 000	CAD	97 367	76 455	0,01
Hydro-Quebec 5.00% 09 - 15.02.50	50 000	CAD	50 572	38 917	0,01
Hydro-Quebec 6.00% 99 - 15.08.31	20 000	CAD	18 741	15 986	0,00
Hydro-Quebec 6.00% 99 - 15.02.40	170 000	CAD	164 783	142 756	0,02
Hydro-Quebec 6.50% 99 - 15.02.35	60 000	CAD	60 906	50 749	0,01
Magna International, Inc. 2.45% 20 - 15.06.30	120 000	USD	106 612	105 346	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
National Bank of Canada 0.01% 21 - 29.09.26	100 000	EUR	108 359	99 231	0,01
National Bank of Canada 2.237% 21 - 04.11.26	170 000	CAD	119 802	115 755	0,02
Nutrien Ltd. 4.20% 19 - 01.04.29	25 000	USD	25 707	24 237	0,00
Nutrien Ltd. 5.00% 19 - 01.04.49	25 000	USD	28 120	22 088	0,00
Ontario Electricity Financial Corp. Zero Coupon 91 - 11.04.31	70 000	CAD	44 178	38 532	0,01
Ontario Teachers' Finance Trust 4.15% 23 - 01.11.29	50 000	CAD	38 222	36 084	0,01
Province of Alberta 1.30% 20 - 22.07.30	100 000	USD	86 221	83 530	0,01
Province of Alberta 1.65% 21 - 01.06.31	200 000	CAD	137 763	125 291	0,02
Province of Alberta 2.05% 19 - 01.06.30	100 000	CAD	67 812	65 379	0,01
Province of Alberta 2.55% 17 - 01.06.27	100 000	CAD	71 445	68 786	0,01
Province of Alberta 2.90% 18 - 01.12.28	100 000	CAD	80 033	69 044	0,01
Province of Alberta 3.10% 18 - 01.06.50	200 000	CAD	136 088	115 218	0,02
Province of Alberta 3.30% 15 - 01.12.46	150 000	CAD	97 824	90 523	0,01
Province of Alberta 3.30% 18 - 15.03.28	100 000	USD	95 315	96 462	0,01
Province of Alberta 3.45% 13 - 01.12.43	100 000	CAD	80 399	62 664	0,01
Province of Alberta 4.50% 24 - 24.01.34	150 000	USD	148 408	145 066	0,02
Province of Alberta 5.20% 24 - 15.05.34	100 000	AUD	70 134	62 438	0,01
Province of British Columbia 0.90% 21 - 20.07.26	220 000	USD	206 611	208 441	0,03
Province of British Columbia 1.30% 21 - 29.01.31	200 000	USD	185 361	163 974	0,02
Province of British Columbia 2.75% 21 - 18.06.52	100 000	CAD	64 089	53 155	0,01
Province of British Columbia 2.80% 15 - 18.06.48	80 000	CAD	48 840	43 683	0,01
Province of British Columbia 2.95% 18 - 18.12.28	100 000	CAD	73 551	69 119	0,01
Province of British Columbia 2.95% 18 - 18.06.50	150 000	CAD	86 979	83 481	0,01
Province of British Columbia 3.20% 12 - 18.06.44	50 000	CAD	35 655	29 976	0,00
Province of British Columbia 4.30% 10 - 18.06.42	150 000	CAD	113 880	105 405	0,02
Province of British Columbia 4.90% 07 - 18.06.48	50 000	CAD	39 653	38 032	0,01
Province of British Columbia 5.25% 24 - 23.05.34	100 000	AUD	70 457	62 658	0,01
Province of British Columbia 5.40% 04 - 18.06.35	100 000	CAD	92 802	78 377	0,01
Province of British Columbia 6.35% 00 - 18.06.31	100 000	CAD	90 390	81 322	0,01
Province of Manitoba 2.05% 20 - 05.09.52	150 000	CAD	74 073	66 862	0,01
Province of Manitoba 3.35% 12 - 05.03.43	50 000	CAD	39 212	30 565	0,00
Province of New Brunswick 3.10% 16 - 14.08.48	50 000	CAD	37 499	28 553	0,00
Province of New Brunswick 3.10% 18 - 14.08.28	50 000	CAD	40 269	34 759	0,01
Province of New Brunswick 3.95% 22 - 14.08.32	50 000	CAD	38 033	35 587	0,01
Province of New Brunswick 4.80% 07 - 26.09.39	50 000	CAD	45 772	37 129	0,01
Province of Nova Scotia 3.15% 19 - 01.12.51	160 000	CAD	101 815	91 463	0,01
Province of Nova Scotia 5.80% 03 - 01.06.33	100 000	CAD	94 632	79 894	0,01
Province of Ontario 0.01% 20 - 25.11.30	100 000	EUR	89 050	88 032	0,01
Province of Ontario 0.25% 21 - 15.12.26	100 000	GBP	127 280	115 179	0,02
Province of Ontario 1.05% 20 - 21.05.27	250 000	USD	241 115	230 865	0,03
Province of Ontario 1.05% 21 - 14.04.26	100 000	USD	95 566	95 739	0,01
Province of Ontario 1.35% 20 - 02.12.30	150 000	CAD	97 045	93 322	0,01
Province of Ontario 1.90% 20 - 02.12.51	300 000	CAD	180 069	133 104	0,02
Province of Ontario 2.05% 20 - 02.06.30	200 000	CAD	152 358	130 747	0,02
Province of Ontario 2.15% 21 - 02.06.31	150 000	CAD	113 671	96 932	0,01
Province of Ontario 2.40% 16 - 02.06.26	150 000	CAD	119 356	103 469	0,01
Province of Ontario 2.55% 21 - 02.12.52	100 000	CAD	55 682	51 236	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Province of Ontario 2.60% 17 - 02.06.27	250 000	CAD	183 356	172 170	0,02
Province of Ontario 2.65% 19 - 02.12.50	300 000	CAD	210 758	158 569	0,02
Province of Ontario 2.70% 19 - 02.06.29	150 000	CAD	112 147	102 377	0,01
Province of Ontario 2.80% 16 - 02.06.48	200 000	CAD	144 850	110 146	0,02
Province of Ontario 2.90% 15 - 02.12.46	240 000	CAD	146 760	135 813	0,02
Province of Ontario 2.90% 17 - 02.06.49	135 000	CAD	77 268	75 276	0,01
Province of Ontario 2.90% 18 - 02.06.28	175 000	CAD	140 185	121 029	0,02
Province of Ontario 3.10% 24 - 31.01.34	100 000	EUR	109 477	104 453	0,01
Province of Ontario 3.45% 13 - 02.06.45	250 000	CAD	200 258	155 974	0,02
Province of Ontario 3.50% 12 - 02.06.43	250 000	CAD	183 180	158 472	0,02
Province of Ontario 3.65% 23 - 02.06.33	100 000	CAD	75 178	69 458	0,01
Province of Ontario 3.70% 24 - 17.09.29	80 000	USD	77 791	76 920	0,01
Province of Ontario 3.75% 22 - 02.06.32	150 000	CAD	117 562	105 714	0,02
Province of Ontario 3.75% 22 - 02.12.53	160 000	CAD	110 030	103 767	0,01
Province of Ontario 4.15% 23 - 02.12.54	179 000	CAD	123 703	124 216	0,02
Province of Ontario 4.15% 24 - 02.06.34	150 000	CAD	106 554	107 283	0,02
Province of Ontario 4.60% 08 - 02.06.39	250 000	CAD	225 920	183 316	0,03
Province of Ontario 4.60% 24 - 02.12.55	100 000	CAD	74 346	74 796	0,01
Province of Ontario 4.65% 10 - 02.06.41	145 000	CAD	115 945	106 700	0,02
Province of Ontario 4.70% 06 - 02.06.37	150 000	CAD	113 113	111 521	0,02
Province of Ontario 5.60% 04 - 02.06.35	104 000	CAD	99 616	82 947	0,01
Province of Ontario 5.85% 03 - 08.03.33	50 000	CAD	41 811	40 052	0,01
Province of Ontario 7.60% 96 - 02.06.27	150 000	CAD	120 364	115 337	0,02
Province of Quebec 0.50% 22 - 25.01.32	100 000	EUR	103 590	87 982	0,01
Province of Quebec 0.875% 17 - 04.05.27	200 000	EUR	219 466	199 578	0,03
Province of Quebec 1.50% 21 - 01.09.31	200 000	CAD	145 264	123 283	0,02
Province of Quebec 1.90% 20 - 01.09.30	250 000	CAD	179 661	161 427	0,02
Province of Quebec 1.90% 21 - 21.04.31	200 000	USD	166 671	169 132	0,02
Province of Quebec 2.30% 19 - 01.09.29	160 000	CAD	107 391	107 187	0,02
Province of Quebec 2.50% 16 - 01.09.26	100 000	CAD	79 691	68 977	0,01
Province of Quebec 2.50% 16 - 20.04.26	160 000	USD	155 803	155 968	0,02
Province of Quebec 2.75% 17 - 01.09.27	200 000	CAD	144 607	138 071	0,02
Province of Quebec 2.75% 17 - 12.04.27	200 000	USD	200 633	192 562	0,03
Province of Quebec 2.75% 18 - 01.09.28	100 000	CAD	79 725	68 680	0,01
Province of Quebec 2.85% 21 - 01.12.53	170 000	CAD	124 089	91 807	0,01
Province of Quebec 3.10% 19 - 01.12.51	200 000	CAD	121 873	114 613	0,02
Province of Quebec 3.125% 24 - 27.03.34	100 000	EUR	105 630	104 358	0,01
Province of Quebec 3.25% 22 - 01.09.32	200 000	CAD	135 546	136 080	0,02
Province of Quebec 3.50% 13 - 01.12.45	205 000	CAD	131 150	127 938	0,02
Province of Quebec 3.50% 15 - 01.12.48	150 000	CAD	121 861	92 730	0,01
Province of Quebec 3.60% 23 - 01.09.33	170 000	CAD	120 932	117 350	0,02
Province of Quebec 3.625% 23 - 13.04.28	100 000	USD	99 272	97 404	0,01
Province of Quebec 4.25% 11 - 01.12.43	130 000	CAD	97 718	90 620	0,01
Province of Quebec 4.40% 22 - 01.12.55	230 000	CAD	179 753	165 399	0,02
Province of Quebec 4.45% 24 - 01.09.34	100 000	CAD	75 375	72 984	0,01
Province of Quebec 5.00% 06 - 01.12.38	100 000	CAD	80 510	76 125	0,01
Province of Quebec 5.00% 09 - 01.12.41	100 000	CAD	80 160	76 278	0,01
Province of Quebec 5.75% 03 - 01.12.36	100 000	CAD	85 082	81 046	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Province of Quebec 6.25% 00 - 01.06.32	150 000	CAD	127 190	122 151	0,02
Province of Quebec 7.50% 99 - 15.09.29	140 000	USD	158 773	156 547	0,02
Province of Saskatchewan 2.20% 19 - 02.06.30	19 000	CAD	13 262	12 514	0,00
Province of Saskatchewan 2.55% 16 - 02.06.26	40 000	CAD	31 897	27 646	0,00
Province of Saskatchewan 3.05% 18 - 02.12.28	150 000	CAD	116 199	104 088	0,01
Province of Saskatchewan 3.10% 18 - 02.06.50	30 000	CAD	18 809	17 287	0,00
Province of Saskatchewan 3.90% 13 - 02.06.45	50 000	CAD	42 545	33 213	0,00
PSP Capital, Inc. 0.90% 20 - 15.06.26	150 000	CAD	116 634	101 209	0,01
PSP Capital, Inc. 2.05% 19 - 15.01.30	210 000	CAD	142 135	137 884	0,02
PSP Capital, Inc. 4.50% 24 - 05.09.31	100 000	AUD	63 274	61 107	0,01
Rogers Communications, Inc. 2.90% 16 - 15.11.26	50 000	USD	47 690	48 284	0,01
Rogers Communications, Inc. 3.65% 20 - 31.03.27	50 000	CAD	35 908	34 788	0,01
Rogers Communications, Inc. 4.25% 22 - 15.04.32	100 000	CAD	70 180	69 164	0,01
Rogers Communications, Inc. 4.50% 23 - 15.03.42	130 000	USD	111 032	109 515	0,02
Rogers Communications, Inc. 4.55% 23 - 15.03.52	100 000	USD	82 798	79 749	0,01
Rogers Communications, Inc. 6.75% 09 - 09.11.39	60 000	CAD	47 564	48 477	0,01
Royal Bank of Canada 0.625% 22 - 23.03.26	100 000	EUR	105 991	101 256	0,01
Royal Bank of Canada 0.875% 21 - 20.01.26	50 000	USD	47 550	48 124	0,01
Royal Bank of Canada 1.15% 21 - 14.07.26	105 000	USD	101 938	99 800	0,01
Royal Bank of Canada 1.40% 21 - 02.11.26	50 000	USD	46 580	47 206	0,01
Royal Bank of Canada 1.589% 21 - 04.05.26	20 000	CAD	15 575	13 609	0,00
Royal Bank of Canada FRN 21 - 28.01.33	60 000	CAD	41 407	39 356	0,01
Royal Bank of Canada 1.782% 21 - 20.05.26	20 000	CAD	15 597	13 637	0,00
Royal Bank of Canada 1.833% 21 - 31.07.28	60 000	CAD	40 815	39 602	0,01
Royal Bank of Canada 2.05% 22 - 21.01.27	50 000	USD	47 695	47 460	0,01
Royal Bank of Canada FRN 21 - 03.11.31	20 000	CAD	15 148	13 544	0,00
Royal Bank of Canada 2.30% 21 - 03.11.31	80 000	USD	72 451	67 076	0,01
Royal Bank of Canada 2.328% 20 - 28.01.27	25 000	CAD	19 517	17 003	0,00
Royal Bank of Canada 2.375% 22 - 13.09.27	100 000	EUR	105 559	103 078	0,01
Royal Bank of Canada FRN 22 - 03.05.32	10 000	CAD	7 728	6 844	0,00
Royal Bank of Canada 3.50% 23 - 25.07.28	100 000	EUR	109 338	106 509	0,02
Royal Bank of Canada 4.612% 22 - 26.07.27	50 000	CAD	37 836	35 724	0,01
Royal Bank of Canada 4.632% 23 - 01.05.28	40 000	CAD	29 790	28 724	0,00
Royal Bank of Canada 4.642% 23 - 17.01.28	50 000	CAD	36 689	35 856	0,01
Royal Bank of Canada 4.875% 23 - 12.01.26	50 000	USD	50 090	50 137	0,01
Royal Bank of Canada 5.00% 23 - 01.02.33	50 000	USD	50 116	49 129	0,01
Royal Bank of Canada 6.00% 22 - 01.11.27	150 000	USD	156 690	154 888	0,02
Saputo, Inc. 2.242% 20 - 16.06.27	10 000	CAD	7 691	6 749	0,00
Sun Life Financial, Inc. FRN 20 - 10.05.32	50 000	CAD	33 890	34 014	0,01
Sun Life Financial, Inc. FRN 21 - 21.11.33	40 000	CAD	30 404	26 867	0,00
TELUS Corp. 2.05% 20 - 07.10.30	10 000	CAD	7 199	6 262	0,00
TELUS Corp. 2.35% 20 - 27.01.28	10 000	CAD	7 682	6 706	0,00
TELUS Corp. 2.75% 19 - 08.07.26	10 000	CAD	7 894	6 884	0,00
TELUS Corp. 2.85% 21 - 13.11.31	10 000	CAD	7 410	6 394	0,00
TELUS Corp. 3.15% 19 - 19.02.30	10 000	CAD	7 704	6 696	0,00
TELUS Corp. 3.30% 19 - 02.05.29	10 000	CAD	7 812	6 808	0,00
TELUS Corp. 3.625% 18 - 01.03.28	10 000	CAD	7 970	6 949	0,00
TELUS Corp. 3.75% 15 - 10.03.26	10 000	CAD	8 012	6 972	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
TELUS Corp. 3.95% 19 - 16.02.50	10 000	CAD	7 010	5 739	0,00
TELUS Corp. 4.10% 21 - 05.04.51	10 000	CAD	7 170	5 867	0,00
TELUS Corp. 4.40% 13 - 01.04.43	10 000	CAD	7 620	6 306	0,00
TELUS Corp. 4.40% 15 - 29.01.46	10 000	CAD	7 555	6 250	0,00
TELUS Corp. 4.60% 18 - 16.11.48	25 000	USD	26 823	20 380	0,00
TELUS Corp. 4.85% 14 - 05.04.44	10 000	CAD	8 007	6 664	0,00
TELUS Corp. 5.65% 22 - 13.09.52	30 000	CAD	21 654	22 225	0,00
Toromont Industries Ltd. 3.842% 17 - 27.10.27	60 000	CAD	44 204	42 035	0,01
Toronto-Dominion Bank 0.75% 21 - 06.01.26	55 000	USD	53 760	52 909	0,01
Toronto-Dominion Bank 0.864% 22 - 24.03.27	100 000	EUR	103 225	99 752	0,01
Toronto-Dominion Bank 1.20% 21 - 03.06.26	70 000	USD	68 204	66 681	0,01
Toronto-Dominion Bank 1.888% 21 - 08.03.28	25 000	CAD	18 983	16 573	0,00
Toronto-Dominion Bank 1.896% 21 - 11.09.28	25 000	CAD	18 820	16 480	0,00
Toronto-Dominion Bank 1.95% 22 - 12.01.27	50 000	USD	46 928	47 280	0,01
Toronto-Dominion Bank 2.00% 21 - 10.09.31	100 000	USD	91 764	82 812	0,01
Toronto-Dominion Bank 2.26% 22 - 07.01.27	50 000	CAD	35 018	33 956	0,01
Toronto-Dominion Bank 2.45% 22 - 12.01.32	150 000	USD	126 467	125 197	0,02
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	100 000	EUR	103 704	102 769	0,01
Toronto-Dominion Bank FRN 19 - 26.01.32	25 000	CAD	19 466	17 158	0,00
Toronto-Dominion Bank 3.191% 24 - 16.02.29	100 000	EUR	106 141	105 442	0,02
Toronto-Dominion Bank 3.879% 23 - 13.03.26	100 000	EUR	109 808	105 193	0,01
Toronto-Dominion Bank 4.21% 22 - 01.06.27	60 000	CAD	43 809	42 372	0,01
Toronto-Dominion Bank 4.68% 22 - 08.01.29	50 000	CAD	37 792	36 009	0,01
Toronto-Dominion Bank FRN 16 - 04.03.31	25 000	CAD	20 596	17 620	0,00
Toronto-Dominion Bank 5.491% 23 - 08.09.28	100 000	CAD	77 174	73 816	0,01
Toronto-Dominion Bank 5.523% 23 - 17.07.28	50 000	USD	50 187	50 818	0,01
Toronto-Dominion Bank 144A 3.815% 22 - 25.07.25	150 000	USD	148 657	149 310	0,02
Waste Connections, Inc. 3.20% 22 - 01.06.32	100 000	USD	89 717	87 425	0,01
Waste Management of Canada Corp. 2.60% 19 - 23.09.26	10 000	CAD	7 879	6 867	0,00
WSP Global, Inc. 2.408% 21 - 19.04.28	4 000	CAD	3 058	2 676	0,00
WSP Global, Inc. 5.548% 23 - 22.11.30	36 000	CAD	27 750	26 895	0,00
			31 288 454	28 762 453	4,02
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 21 - 09.02.31	25 000	USD	22 694	21 054	0,00
Alibaba Group Holding Ltd. 2.70% 21 - 09.02.41	50 000	USD	39 758	33 988	0,00
Alibaba Group Holding Ltd. 3.40% 17 - 06.12.27	50 000	USD	49 582	48 221	0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 4.20% 17 - 06.12.47	75 000	USD	70 765	59 874	0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 4.40% 17 - 06.12.57	50 000	USD	47 591	39 768	0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 4.50% 15 - 28.11.34	25 000	USD	25 039	23 144	0,00
Baidu, Inc. 1.72% 20 - 09.04.26	25 000	USD	24 422	24 042	0,00
Baidu, Inc. 2.375% 21 - 23.08.31	25 000	USD	22 828	21 065	0,00
DIB Sukuk Ltd. 5.493% 22 - 30.11.27	200 000	USD	201 612	202 182	0,03
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 2.75% 20 - 13.05.30	200 000	USD	179 246	177 424	0,03
Tencent Holdings Ltd. 2.39% 20 - 03.06.30	200 000	USD	175 011	175 010	0,02
Tencent Holdings Ltd. 3.29% 20 - 03.06.60	200 000	USD	125 624	125 044	0,02
			984 172	950 816	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Chili					
Banco Santander Chile 3.177% 21 - 26.10.31	50 000	USD	48 411	43 609	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos Zero Coupon 24 - 06.05.27	45 000 000	CLP	44 707	40 316	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.50% 15 - 01.03.26	40 000 000	CLP	44 834	40 061	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5.00% 15 - 01.03.35	135 000 000	CLP	142 629	126 400	0,02
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5.10% 19 - 15.07.50	55 000 000	CLP	59 054	52 559	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6.00% 13 - 01.01.43	50 000 000	CLP	63 257	51 977	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 2.30% 20 - 01.10.28	45 000 000	CLP	49 665	40 062	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 2.80% 20 - 01.10.33	65 000 000	CLP	67 947	51 798	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 4.70% 18 - 01.09.30	80 000 000	CLP	94 359	76 067	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 5.00% 21 - 01.10.28	60 000 000	CLP	71 949	58 838	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 6.00% 23 - 01.04.33	35 000 000	CLP	36 975	35 474	0,00
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 6.20% 24 - 01.10.40	25 000 000	CLP	28 416	26 090	0,00
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 7.00% 22 - 01.05.34	25 000 000	CLP	30 164	27 163	0,00
Chile Government International Bonds 0.555% 21 - 21.01.29	100 000	EUR	95 505	93 153	0,01
Chile Government International Bonds 1.25% 20 - 29.01.40	100 000	EUR	94 761	73 116	0,01
Chile Government International Bonds 2.75% 22 - 31.01.27	50 000	USD	47 468	47 635	0,01
Chile Government International Bonds 3.10% 21 - 07.05.41	100 000	USD	74 573	71 699	0,01
Chile Government International Bonds 3.125% 16 - 21.01.26	30 000	USD	29 636	29 391	0,00
Chile Government International Bonds 3.25% 21 - 21.09.71	60 000	USD	45 507	35 453	0,00
Chile Government International Bonds 4.34% 22 - 07.03.42	80 000	USD	71 658	67 242	0,01
Chile Government International Bonds 4.85% 24 - 22.01.29	250 000	USD	248 564	247 647	0,03
Chile Government International Bonds 4.95% 23 - 05.01.36	100 000	USD	98 406	94 802	0,01
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.70% 19 - 30.01.50	90 000	USD	80 986	60 049	0,01
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.375% 19 - 05.02.49	160 000	USD	136 050	120 426	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Chili (suite)					
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.50% 17 - 01.08.47	100 000	USD	80 298	77 277	0,01
Corp. Nacional del Cobre de Chile 5.125% 23 - 02.02.33	150 000	USD	149 387	142 228	0,02
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.30% 23 - 08.09.53	250 000	USD	242 101	243 865	0,03
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.44% 24 - 26.01.36	100 000	USD	101 798	101 686	0,01
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 3.693% 21 - 13.09.61	200 000	USD	131 685	130 550	0,02
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 5.50% 24 - 10.09.34	200 000	USD	192 603	189 584	0,03
			2 703 353	2 496 217	0,35
Colombie					
Colombia Government International Bonds 9.85% 07 - 28.06.27	20 000 000	COP	4 062	4 433	0,00
Colombia TES 5.75% 20 - 03.11.27	450 000 000	COP	101 930	91 635	0,01
Colombia TES 6.00% 12 - 28.04.28	498 300 000	COP	117 893	99 420	0,02
Colombia TES 6.25% 21 - 09.07.36	100 000 000	COP	14 416	14 576	0,00
Colombia TES 7.00% 16 - 30.06.32	550 000 000	COP	93 968	97 233	0,01
Colombia TES 7.00% 21 - 26.03.31	402 000 000	COP	90 553	74 373	0,01
Colombia TES 7.00% 21 - 26.03.31	40 000 000	COP	8 414	7 478	0,00
Colombia TES 7.25% 18 - 18.10.34	773 900 000	COP	171 865	129 901	0,02
Colombia TES 7.25% 20 - 26.10.50	594 800 000	COP	99 417	80 122	0,01
Colombia TES 7.50% 11 - 26.08.26	530 000 000	COP	126 789	117 018	0,02
Colombia TES 7.75% 14 - 18.09.30	352 900 000	COP	84 682	69 441	0,01
Colombia TES 9.25% 22 - 28.05.42	776 000 000	COP	164 913	135 401	0,02
Colombia TES 11.50% 24 - 25.07.46	300 000 000	COP	64 588	61 622	0,01
Colombia TES 13.25% 23 - 09.02.33	340 000 000	COP	89 547	83 331	0,01
			1 233 037	1 065 984	0,15
Croatie					
Croatia Government Bonds 3.75% 23 - 24.11.33	100 000	EUR	109 695	108 961	0,02
Croatia Government International Bonds 1.50% 20 - 17.06.31	100 000	EUR	105 588	95 784	0,01
Croatia Government International Bonds 3.00% 17 - 20.03.27	100 000	EUR	106 173	104 862	0,01
			321 456	309 607	0,04
Chypre					
Cyprus Government International Bonds 0.95% 22 - 20.01.32	100 000	EUR	103 086	91 629	0,01
			103 086	91 629	0,01
République tchèque					
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 03.07.31	100 000	EUR	106 976	108 075	0,02
Czech Republic Government Bonds 0.05% 20 - 29.11.29	2 500 000	CZK	91 879	85 468	0,01
Czech Republic Government Bonds 0.25% 17 - 10.02.27	4 100 000	CZK	162 872	156 825	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
République tchèque (suite)					
Czech Republic Government Bonds 1.00% 15 - 26.06.26	2 200 000	CZK	91 224	86 969	0,01
Czech Republic Government Bonds 1.20% 20 - 13.03.31	4 500 000	CZK	171 679	157 354	0,02
Czech Republic Government Bonds 1.50% 20 - 24.04.40	1 000 000	CZK	30 203	27 957	0,00
Czech Republic Government Bonds 1.75% 21 - 23.06.32	3 000 000	CZK	112 788	105 674	0,02
Czech Republic Government Bonds 2.00% 17 - 13.10.33	1 000 000	CZK	36 870	34 707	0,01
Czech Republic Government Bonds 2.50% 13 - 25.08.28	2 000 000	CZK	84 481	78 725	0,01
Czech Republic Government Bonds 2.75% 18 - 23.07.29	2 000 000	CZK	84 813	78 463	0,01
Czech Republic Government Bonds 3.50% 22 - 30.05.35	500 000	CZK	21 435	19 295	0,00
Czech Republic Government Bonds 4.20% 06 - 04.12.36	5 000 000	CZK	226 858	203 486	0,03
Czech Republic Government Bonds 4.50% 23 - 11.11.32	1 200 000	CZK	51 443	50 599	0,01
Czech Republic Government Bonds 4.85% 07 - 26.11.57	200 000	CZK	9 408	8 549	0,00
Czech Republic Government Bonds 4.90% 23 - 14.04.34	1 500 000	CZK	70 846	65 003	0,01
Czech Republic Government Bonds 5.00% 22 - 30.09.30	2 000 000	CZK	77 810	86 929	0,01
Czech Republic Government Bonds 5.50% 22 - 12.12.28	3 000 000	CZK	135 429	131 334	0,02
Czech Republic Government Bonds 5.75% 23 - 29.03.29	1 500 000	CZK	70 177	66 329	0,01
Czech Republic Government Bonds 6.00% 22 - 26.02.26	500 000	CZK	20 156	21 156	0,00
			1 657 347	1 572 897	0,22
Danemark					
AP Moller - Maersk AS 3.75% 24 - 05.03.32	100 000	EUR	108 349	107 075	0,02
Danske Bank AS FRN 21 - 15.05.31	100 000	EUR	105 921	100 769	0,01
Danske Bank AS FRN 24 - 09.01.32	100 000	EUR	106 892	106 506	0,02
Danske Bank AS 144A 4.375% 18 - 12.06.28	160 000	USD	159 733	155 928	0,02
Denmark Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.11.31	1 640 000	DKK	212 464	199 489	0,03
Denmark Government Bonds Zero Coupon 22 - 15.11.31	500 000	DKK	56 412	60 935	0,01
Denmark Government Bonds 0.25% 20 - 15.11.52	986 000	DKK	109 986	80 296	0,01
Denmark Government Bonds 0.50% 17 - 15.11.27	896 000	DKK	126 181	120 019	0,02
Denmark Government Bonds 0.50% 19 - 15.11.29	1 150 000	DKK	163 093	149 372	0,02
Denmark Government Bonds 2.25% 23 - 15.11.33	500 000	DKK	71 257	70 323	0,01
Denmark Government Bonds 2.25% 23 - 15.11.33	1 000 000	DKK	142 355	140 908	0,02
Denmark Government Bonds 2.25% 24 - 15.11.26	1 000 000	DKK	141 650	140 042	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Danemark (suite)					
Denmark Government Bonds 4.50% 08 - 15.11.39	1 760 000	DKK	370 185	311 324	0,04
Denmark Government International Bonds 2.25% 24 - 02.10.26	100 000	EUR	108 023	103 548	0,01
Jyske Bank AS FRN 21 - 17.02.28	100 000	EUR	106 581	98 134	0,01
Jyske Bank AS FRN 24 - 01.05.35	100 000	EUR	110 320	109 334	0,02
Jyske Realkredit AS 3.00% 24 - 01.04.31	100 000	EUR	109 164	105 439	0,01
Kommunekredit 3.125% 24 - 24.11.38	100 000	EUR	109 412	104 450	0,01
Kommunekredit 3.75% 23 - 24.05.28	200 000	USD	197 872	195 306	0,03
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1.00% 20 - 01.04.26	800 000	DKK	118 488	109 509	0,02
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1.00% 21 - 01.10.26	500 000	DKK	70 247	68 079	0,01
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	100 000	EUR	104 851	95 375	0,01
Nykredit Realkredit AS 2.00% 15 - 01.01.26	1 000 000	DKK	149 727	138 525	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 09.07.29	100 000	EUR	108 249	105 880	0,01
Orsted AS 2.125% 19 - 17.05.27	100 000	GBP	120 114	117 455	0,02
Orsted AS 3.25% 22 - 13.09.31	100 000	EUR	96 510	103 291	0,01
Orsted AS 5.125% 22 - 13.09.34	100 000	GBP	127 693	120 169	0,02
Pandora AS 3.875% 24 - 31.05.30	100 000	EUR	107 557	105 763	0,01
Realkredit Danmark AS 1.00% 14 - 01.01.26	569 000	DKK	84 307	78 091	0,01
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.31	100 000	EUR	108 866	106 473	0,02
			3 812 459	3 607 807	0,50
Finlande					
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	59 000	EUR	62 166	53 042	0,01
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	50 000	EUR	54 647	49 910	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	90 000	EUR	89 410	68 521	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	44 000	EUR	37 938	21 692	0,00
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	120 000	EUR	125 817	105 703	0,02
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	60 000	EUR	50 101	40 886	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.04.26	50 000	EUR	50 510	50 671	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	160 000	EUR	167 173	158 506	0,02
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	120 000	EUR	131 674	116 299	0,02
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	68 000	EUR	74 261	64 451	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	60 000	EUR	42 986	40 342	0,01
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	100 000	EUR	91 566	89 491	0,01
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	46 000	EUR	54 600	35 132	0,01
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	80 000	EUR	86 423	81 298	0,01
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	120 000	EUR	115 638	114 058	0,02
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	80 000	EUR	88 352	82 983	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	40 000	EUR	46 656	39 311	0,01
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	70 000	EUR	77 192	73 655	0,01
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	32 000	EUR	33 857	32 366	0,00
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	50 000	EUR	54 736	52 767	0,01
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	30 000	EUR	32 331	30 424	0,00
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	130 000	EUR	141 377	137 060	0,02
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	80 000	EUR	87 314	84 092	0,01
Finnvera OYJ 1.125% 17 - 17.05.32	100 000	EUR	110 036	93 342	0,01
Finnvera OYJ 2.875% 24 - 30.08.29	100 000	EUR	107 788	105 091	0,02
Kuntarahoitus OYJ 0.25% 22 - 25.02.32	150 000	EUR	134 965	130 801	0,02
Kuntarahoitus OYJ 2.875% 23 - 18.01.28	100 000	EUR	107 303	104 969	0,01
Nordea Bank Abp 3.625% 24 - 15.03.34	100 000	EUR	105 344	105 021	0,01
Nordea Bank Abp 144A 1.50% 21 - 30.09.26	25 000	USD	24 203	23 648	0,00
Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ 1.375% 18 - 28.02.33	100 000	EUR	111 731	92 929	0,01
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	100 000	EUR	104 891	94 480	0,01
OP Mortgage Bank 0.01% 20 - 19.11.30	100 000	EUR	103 418	88 591	0,01
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	100 000	EUR	94 478	102 192	0,01
			2 800 882	2 563 724	0,36
France					
Aéroports de Paris SA 1.125% 19 - 18.06.34	100 000	EUR	87 275	84 822	0,01
Aéroports de Paris SA 1.50% 20 - 02.07.32	100 000	EUR	97 511	91 061	0,01
Agence Francaise de Developpement EPIC 0.50% 19 - 31.05.35	100 000	EUR	82 869	77 735	0,01
Agence Francaise de Developpement EPIC 1.125% 22 - 02.03.37	100 000	EUR	83 658	79 203	0,01
Agence Francaise de Developpement EPIC 4.50% 24 - 05.03.29	200 000	USD	199 370	197 224	0,03
Air Liquide Finance SA 3.375% 24 - 29.05.34	100 000	EUR	107 688	104 881	0,02
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	100 000	EUR	110 340	100 646	0,01
Arkea Home Loans SFH SA 1.50% 18 - 01.06.33	100 000	EUR	87 632	92 360	0,01
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	100 000	EUR	95 686	92 955	0,01
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	100 000	EUR	110 560	98 692	0,01
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	100 000	EUR	109 383	93 687	0,01
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	100 000	EUR	113 797	102 441	0,01
AXA SA FRN 22 - 10.03.43	100 000	EUR	99 410	105 194	0,02
Ayvens SA 3.875% 24 - 22.02.27	100 000	EUR	108 019	105 294	0,02
Ayvens SA 3.875% 24 - 16.07.29	100 000	EUR	109 654	105 985	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 11.05.26	100 000	EUR	108 167	99 664	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	100 000	EUR	104 268	93 352	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 22 - 19.11.27	100 000	EUR	101 180	96 709	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	100 000	EUR	92 794	92 456	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 26.01.28	100 000	EUR	108 250	105 617	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 22 - 21.11.29	100 000	EUR	107 466	107 387	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.125% 23 - 13.01.33	100 000	EUR	108 465	109 928	0,02
BNP Paribas SA FRN 21 - 19.01.30	100 000	EUR	92 259	92 473	0,01
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	100 000	EUR	99 096	82 854	0,01
BNP Paribas SA FRN 22 - 11.07.30	100 000	EUR	93 118	92 766	0,01
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 11.06.26	100 000	EUR	103 783	101 031	0,01
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	100 000	EUR	96 427	95 579	0,01
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	100 000	EUR	92 227	91 167	0,01
BNP Paribas SA 2.00% 21 - 13.09.36	100 000	GBP	73 602	86 239	0,01
BNP Paribas SA FRN 19 - 23.01.27	100 000	EUR	111 040	102 612	0,01
BNP Paribas SA FRN 22 - 25.07.28	100 000	EUR	107 040	102 520	0,01
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	100 000	EUR	108 760	97 946	0,01
Bouygues SA 4.625% 22 - 07.06.32	100 000	EUR	113 084	111 955	0,02
BPCE SA 0.25% 21 - 14.01.31	100 000	EUR	100 433	86 952	0,01
BPCE SA 0.375% 22 - 02.02.26	100 000	EUR	103 025	100 754	0,01
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	100 000	EUR	100 350	98 239	0,01
BPCE SA 3.375% 16 - 02.12.26	50 000	USD	48 387	48 778	0,01
BPCE SA 3.50% 23 - 25.01.28	100 000	EUR	107 937	105 162	0,02
BPCE SA 3.875% 24 - 25.01.36	100 000	EUR	107 692	106 324	0,02
BPCE SA FRN 23 - 25.01.35	100 000	EUR	108 033	108 262	0,02
BPCE SFH SA 0.01% 20 - 23.03.28	100 000	EUR	106 714	95 347	0,01
BPCE SFH SA 0.125% 21 - 03.12.30	100 000	EUR	92 593	88 422	0,01
BPCE SFH SA 0.50% 20 - 23.01.35	100 000	EUR	83 133	80 789	0,01
BPCE SFH SA 3.125% 22 - 24.01.28	100 000	EUR	98 990	105 172	0,02
BPCE SFH SA 3.125% 23 - 20.07.27	100 000	EUR	107 846	105 037	0,02
Bpifrance SACA 2.75% 24 - 25.05.29	100 000	EUR	107 733	103 402	0,01
Bpifrance SACA 2.875% 24 - 25.11.31	100 000	EUR	107 078	102 552	0,01
Bpifrance SACA 3.00% 22 - 10.09.26	100 000	EUR	106 670	104 493	0,02
Bureau Veritas SA 3.125% 24 - 15.11.31	100 000	EUR	106 314	103 425	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Zero Coupon 20 - 25.11.30	100 000	EUR	103 397	87 739	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Zero Coupon 20 - 25.02.28	100 000	EUR	101 153	95 643	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Zero Coupon 20 - 25.02.26	200 000	EUR	218 633	201 573	0,03
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Zero Coupon 21 - 25.05.29	200 000	EUR	211 516	184 077	0,03
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Zero Coupon 21 - 25.11.26	100 000	EUR	101 062	99 015	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.45% 22 - 19.01.32	100 000	EUR	105 150	87 247	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.60% 22 - 25.11.29	100 000	EUR	102 316	93 450	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.50% 22 - 25.05.32	100 000	EUR	104 177	93 373	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2.75% 24 - 24.09.27	100 000	EUR	106 418	104 248	0,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3.00% 23 - 25.05.28	100 000	EUR	107 913	104 879	0,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 0.625% 21 - 18.02.26	200 000	USD	191 451	191 312	0,03
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 1.25% 21 - 28.10.26	250 000	USD	242 350	235 747	0,03
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 1.375% 21 - 20.01.31	150 000	USD	125 570	123 145	0,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 2.125% 22 - 26.01.32	200 000	USD	180 396	167 758	0,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 4.00% 23 - 25.01.26	250 000	USD	248 484	248 542	0,04
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 4.50% 24 - 22.05.29	100 000	USD	102 146	99 294	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 4.875% 23 - 19.09.26	110 000	USD	110 682	110 594	0,02
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 0.01% 19 - 27.11.26	100 000	EUR	108 266	98 922	0,01
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 2.875% 24 - 25.03.31	100 000	EUR	104 998	103 570	0,01
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.125% 24 - 03.06.36	100 000	EUR	107 072	103 711	0,01
Caisse des Depots et Consignations 3.00% 23 - 25.05.28	100 000	EUR	106 982	104 814	0,02
Caisse des Depots et Consignations 3.00% 24 - 25.05.29	100 000	EUR	106 958	104 629	0,02
Caisse des Depots et Consignations 3.375% 23 - 25.11.30	100 000	EUR	105 613	106 002	0,02
Caisse Francaise de Financement Local SA 2.75% 24 - 03.10.31	100 000	EUR	107 543	102 491	0,01
Caisse Francaise de Financement Local SA 3.125% 22 - 16.11.27	100 000	EUR	109 443	105 121	0,02
Caisse Francaise de Financement Local SA 3.125% 24 - 17.05.39	100 000	EUR	112 506	102 946	0,01
Caisse Francaise de Financement Local SA 3.25% 22 - 19.02.29	100 000	EUR	108 740	105 480	0,02
Caisse Francaise de Financement Local SA 3.50% 23 - 16.03.32	100 000	EUR	109 975	107 155	0,02
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	100 000	EUR	108 037	99 166	0,01
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	100 000	EUR	109 702	102 636	0,01
CNP Assurances SACA FRN 24 - 16.07.54	100 000	EUR	114 139	108 156	0,02

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Compagnie de Financement Foncier SA 0.01% 21 - 16.04.29	100 000	EUR	105 322	92 220	0,01
Compagnie de Financement Foncier SA 0.01% 21 - 15.07.26	100 000	EUR	108 635	99 730	0,01
Compagnie de Financement Foncier SA 3.00% 24 - 24.04.32	100 000	EUR	105 533	103 803	0,02
Compagnie de Financement Foncier SA 3.125% 24 - 24.04.27	100 000	EUR	106 465	104 928	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.375% 17 - 14.06.27	100 000	EUR	105 821	100 482	0,01
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.375% 24 - 08.04.30	100 000	EUR	105 681	104 720	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.75% 23 - 29.11.26	100 000	EUR	109 448	105 488	0,02
Covivio SA 1.625% 20 - 23.06.30	100 000	EUR	106 886	94 591	0,01
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	100 000	EUR	120 214	107 368	0,02
Credit Agricole Home Loan SFH SA 0.01% 20 - 03.11.31	200 000	EUR	203 331	170 460	0,02
Credit Agricole Home Loan SFH SA 1.00% 19 - 16.01.29	100 000	EUR	110 009	96 873	0,01
Credit Agricole Home Loan SFH SA 3.25% 23 - 28.09.32	100 000	EUR	108 728	105 765	0,02
Credit Agricole Home Loan SFH SA 3.375% 23 - 04.09.28	100 000	EUR	108 415	106 019	0,02
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	100 000	EUR	107 420	95 086	0,01
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	100 000	EUR	102 229	96 285	0,01
Credit Agricole SA FRN 21 - 09.12.31	100 000	GBP	124 923	116 433	0,02
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	100 000	EUR	110 791	101 396	0,01
Credit Agricole SA 3.75% 24 - 22.01.34	100 000	EUR	110 675	105 692	0,02
Credit Agricole SA FRN 24 - 23.01.31	100 000	EUR	112 459	105 061	0,02
Credit Agricole SA 4.125% 24 - 26.02.36	100 000	EUR	110 799	106 508	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 01.02.34	100 000	EUR	109 880	109 042	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 22 - 01.12.32	100 000	EUR	110 766	108 105	0,02
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 1.00% 19 - 30.01.29	100 000	EUR	110 076	96 722	0,01
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.00% 24 - 28.11.30	100 000	EUR	105 899	104 418	0,02
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.00% 24 - 23.07.29	100 000	EUR	110 724	104 616	0,02
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.125% 23 - 22.06.27	100 000	EUR	107 886	105 123	0,02
Edenred SE 3.625% 24 - 05.08.32	100 000	EUR	110 239	104 146	0,02
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	100 000	EUR	107 745	97 026	0,01
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	564 000	EUR	582 375	513 817	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.02.26	490 000	EUR	519 133	494 583	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	639 000	EUR	622 911	563 530	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	688 000	EUR	647 908	586 076	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	546 000	EUR	574 043	538 443	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	410 000	EUR	379 255	342 561	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	430 000	EUR	471 898	428 844	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 16 - 25.05.26	619 000	EUR	659 503	625 989	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	725 000	EUR	759 299	685 656	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	358 000	EUR	301 581	241 079	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	181 000	EUR	96 914	64 368	0,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	270 000	EUR	191 810	162 556	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	780 000	EUR	817 589	763 033	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	749 000	EUR	794 037	724 470	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	405 000	EUR	315 485	212 624	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	404 000	EUR	301 269	207 694	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	560 000	EUR	557 441	550 486	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	664 000	EUR	709 495	666 821	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	585 000	EUR	578 521	490 460	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	741 000	EUR	747 579	650 890	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	377 000	EUR	322 397	301 278	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	839 000	EUR	900 759	802 045	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	413 000	EUR	363 723	278 331	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	220 000	EUR	189 302	138 622	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	449 000	EUR	468 172	378 981	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	336 000	EUR	367 516	261 176	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	622 000	EUR	619 011	598 622	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	814 000	EUR	912 370	834 384	0,12

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	250 000	EUR	226 617	222 995	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	640 000	EUR	684 101	665 291	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	400 000	EUR	428 372	415 447	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	788 000	EUR	889 656	824 517	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	692 091	EUR	757 703	720 752	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	200 000	EUR	211 202	207 378	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	310 000	EUR	307 876	281 082	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	510 000	EUR	560 201	525 391	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	89 000	EUR	94 372	83 415	0,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	350 000	EUR	377 641	356 927	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	380 000	EUR	471 087	376 739	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	180 000	EUR	187 694	170 713	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 10 - 25.04.26	630 000	EUR	712 778	662 816	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	565 000	EUR	633 266	602 422	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	244 000	EUR	419 793	265 823	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	362 000	EUR	491 434	399 944	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	318 000	EUR	455 399	347 502	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	509 000	EUR	701 212	593 364	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	365 000	EUR	509 305	429 027	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	491 000	EUR	631 337	567 693	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	440 000	EUR	626 706	542 684	0,08
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	100 000	EUR	107 461	90 501	0,01
Gestion Securite de Stocks Securite SA 3.375% 23 - 29.06.30	100 000	EUR	109 405	104 866	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.475% 22 - 18.01.31	100 000	EUR	89 200	92 032	0,01
ICADE 0.625% 21 - 18.01.31	100 000	EUR	85 775	86 237	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
JCDecaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	100 000	EUR	111 541	102 527	0,01
Kering SA 3.375% 23 - 27.02.33	100 000	EUR	109 766	101 824	0,01
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	100 000	EUR	101 800	90 163	0,01
La Banque Postale Home Loan SFH SA 0.01% 19 - 22.10.29	100 000	EUR	104 647	90 914	0,01
La Banque Postale Home Loan SFH SA 3.00% 23 - 31.01.31	100 000	EUR	108 410	104 523	0,02
La Banque Postale SA 1.375% 19 - 24.04.29	100 000	EUR	101 589	95 336	0,01
La Banque Postale SA FRN 24 - 01.04.31	100 000	EUR	107 372	102 804	0,01
La Banque Postale SA 4.00% 23 - 03.05.28	100 000	EUR	110 318	106 889	0,02
La Poste SA 0.625% 20 - 21.10.26	100 000	EUR	105 028	99 776	0,01
La Poste SA 3.75% 23 - 12.06.30	100 000	EUR	112 786	106 510	0,02
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	100 000	EUR	100 457	92 551	0,01
Legrand SA 3.50% 24 - 26.06.34	100 000	EUR	109 708	105 645	0,02
Orange SA Zero Coupon 21 - 29.06.26	100 000	EUR	102 706	99 612	0,01
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	100 000	EUR	112 385	98 088	0,01
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	100 000	EUR	112 595	100 621	0,01
Orange SA FRN 24 - 31.12.99	100 000	EUR	106 503	106 069	0,02
Orange SA 5.50% 14 - 06.02.44	75 000	USD	87 339	72 665	0,01
Region of Ile de France 3.20% 24 - 25.05.34	100 000	EUR	109 763	102 042	0,01
Sanofi SA 1.00% 18 - 21.03.26	100 000	EUR	110 380	101 620	0,01
Sanofi SA 1.50% 20 - 01.04.30	100 000	EUR	111 412	97 253	0,01
Sanofi SA 3.625% 18 - 19.06.28	25 000	USD	25 537	24 219	0,00
Schneider Electric SE 3.50% 23 - 12.06.33	100 000	EUR	108 899	107 040	0,02
SFIL SA 3.125% 24 - 17.09.29	100 000	EUR	112 498	104 633	0,02
SFIL SA 3.25% 23 - 25.11.30	100 000	EUR	112 109	104 799	0,02
Societe Des Grands Projets EPIC Zero Coupon 20 - 25.11.30	100 000	EUR	92 205	87 210	0,01
Societe Des Grands Projets EPIC 1.625% 22 - 08.04.42	100 000	EUR	76 643	75 996	0,01
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	100 000	EUR	96 066	94 738	0,01
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	100 000	EUR	108 168	96 627	0,01
Societe Generale SA 3.00% 24 - 12.02.27	100 000	EUR	105 761	103 398	0,01
Societe Generale SA FRN 23 - 21.11.31	100 000	EUR	114 151	109 499	0,02
Societe Generale SA 144A 5.625% 15 - 24.11.45	10 000	USD	10 405	8 573	0,00
Societe Generale SFH SA 0.01% 21 - 29.10.29	100 000	EUR	104 719	91 020	0,01
Societe Generale SFH SA 1.375% 22 - 05.05.28	100 000	EUR	106 280	99 435	0,01
Societe Generale SFH SA 3.375% 23 - 31.07.30	100 000	EUR	109 686	106 541	0,02
Societe Nationale SNCF SACA 1.00% 21 - 19.01.61	100 000	EUR	65 163	41 529	0,01
Societe Nationale SNCF SACA 3.125% 22 - 02.11.27	100 000	EUR	99 195	104 870	0,02
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	100 000	EUR	108 700	98 982	0,01
Sogecap SA FRN 24 - 03.04.45	100 000	EUR	109 878	105 102	0,02
UNEDIC ASSEO Zero Coupon 20 - 25.11.28	100 000	EUR	106 632	93 470	0,01
UNEDIC ASSEO Zero Coupon 20 - 19.11.30	100 000	EUR	103 542	87 652	0,01
UNEDIC ASSEO 0.10% 20 - 25.11.26	200 000	EUR	217 267	198 294	0,03
UNEDIC ASSEO 0.25% 20 - 16.07.35	100 000	EUR	98 363	76 381	0,01
UNEDIC ASSEO 1.25% 17 - 28.03.27	100 000	EUR	102 971	100 886	0,01
UNEDIC ASSEO 1.75% 22 - 25.11.32	100 000	EUR	100 377	94 354	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 16 - 28.04.36	100 000	EUR	102 859	85 552	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	100 000	EUR	105 979	101 912	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.875% 24 - 11.09.34	100 000	EUR	106 394	103 206	0,01
Worldline SA 5.25% 24 - 27.11.29	100 000	EUR	107 500	105 492	0,02
			42 651 934	38 899 905	5,44
Allemagne					
Aareal Bank AG 2.25% 22 - 01.02.27	100 000	EUR	96 802	102 632	0,01
Aareal Bank AG 3.25% 24 - 17.05.29	100 000	EUR	112 652	105 294	0,02
Allianz SE FRN 23 - 25.07.53	100 000	EUR	113 762	117 003	0,02
Bayerische Landesbank 0.20% 22 - 20.05.30	100 000	EUR	90 667	90 977	0,01
Berlin Hyp AG 0.01% 20 - 07.07.28	50 000	EUR	50 446	47 451	0,01
Berlin Hyp AG 0.01% 21 - 27.01.31	10 000	EUR	10 314	8 826	0,00
Berlin Hyp AG 0.125% 21 - 18.01.30	100 000	EUR	94 422	91 338	0,01
Berlin Hyp AG 0.375% 19 - 29.05.29	50 000	EUR	53 584	46 984	0,01
Berlin Hyp AG 1.50% 18 - 18.04.28	100 000	EUR	109 065	100 058	0,01
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 10.04.26	350 000	EUR	339 188	353 310	0,05
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	230 000	EUR	239 716	229 908	0,03
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	280 000	EUR	284 590	277 006	0,04
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	490 000	EUR	494 736	498 287	0,07
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	90 000	EUR	93 686	91 520	0,01
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	320 000	EUR	347 841	331 151	0,05
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	150 000	EUR	159 054	155 261	0,02
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	294 000	EUR	322 767	306 087	0,04
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	343 000	EUR	373 693	359 378	0,05
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	250 000	EUR	274 419	262 890	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	420 000	EUR	446 517	420 915	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	300 000	EUR	307 439	282 869	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	504 000	EUR	422 038	274 239	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	350 000	EUR	378 559	326 164	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	290 000	EUR	283 831	234 654	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	250 000	EUR	272 961	244 593	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	450 000	EUR	469 730	414 969	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	110 000	EUR	105 216	101 470	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	332 000	EUR	336 549	302 349	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	389 000	EUR	371 615	305 438	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	300 000	EUR	307 491	287 454	0,04

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	154 000	EUR	105 320	83 926	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	370 000	EUR	379 066	332 963	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	420 000	EUR	271 568	217 311	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	140 000	EUR	128 157	126 009	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	350 000	EUR	342 671	310 703	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	380 000	EUR	418 683	379 435	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	280 000	EUR	287 723	272 471	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	350 000	EUR	357 395	337 414	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 16 - 15.02.26	330 000	EUR	364 983	335 848	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	400 000	EUR	437 281	399 053	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	350 000	EUR	387 872	346 580	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	330 000	EUR	297 798	282 619	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	457 000	EUR	476 216	363 781	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	383 000	EUR	389 058	382 315	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	383 000	EUR	351 546	334 331	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	80 000	EUR	73 224	70 005	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	250 000	EUR	264 149	258 285	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	450 000	EUR	478 534	460 700	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	404 000	EUR	437 384	419 296	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	130 000	EUR	144 248	134 943	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	306 425	EUR	334 414	320 996	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	393 000	EUR	500 886	401 624	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	384 000	EUR	500 674	392 471	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	230 000	EUR	242 609	233 692	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	363 000	EUR	387 619	384 284	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	80 000	EUR	89 971	82 828	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	348 602	EUR	388 441	368 255	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	296 000	EUR	412 060	334 406	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	289 000	EUR	386 242	345 714	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	217 000	EUR	339 650	269 925	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	220 000	EUR	261 476	248 709	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	300 000	EUR	409 503	373 936	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	208 000	EUR	301 314	274 567	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	234 000	EUR	336 603	287 034	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	220 000	EUR	260 397	251 527	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	140 000	EUR	184 116	172 723	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	150 000	EUR	191 677	172 094	0,02
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	150 000	EUR	155 493	155 098	0,02
Bundesschatzanweisungen 2.50% 24 - 19.03.26	240 000	EUR	257 317	249 621	0,04
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	150 000	EUR	162 765	156 877	0,02
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	260 000	EUR	288 064	272 181	0,04
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	100 000	EUR	106 788	97 979	0,01
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	100 000	EUR	107 695	99 095	0,01
Commerzbank AG 2.875% 22 - 13.10.28	100 000	EUR	108 308	104 823	0,01
Commerzbank AG 2.875% 23 - 28.04.26	100 000	EUR	108 443	104 187	0,01
Commerzbank AG FRN 24 - 16.07.32	100 000	EUR	109 596	105 357	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale 3.375% 24 - 02.07.27	100 000	EUR	112 165	104 992	0,02
Deutsche Bahn Finance GmbH 1.125% 21 - 29.05.51	30 000	EUR	28 186	18 773	0,00
Deutsche Bahn Finance GmbH 1.375% 22 - 03.03.34	100 000	EUR	91 400	90 270	0,01
Deutsche Bahn Finance GmbH 1.50% 17 - 08.12.32	100 000	EUR	97 363	93 880	0,01
Deutsche Bahn Finance GmbH 3.25% 23 - 19.05.33	100 000	EUR	106 302	105 989	0,02
Deutsche Bank AG FRN 21 - 16.11.27	40 000	USD	38 307	38 013	0,01
Deutsche Bank AG 3.00% 22 - 28.03.28	100 000	EUR	105 126	104 879	0,01
Deutsche Bank AG FRN 21 - 28.05.32	30 000	USD	27 631	25 702	0,00
Deutsche Bank AG FRN 20 - 18.09.31	30 000	USD	28 659	26 891	0,00
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	100 000	EUR	103 213	107 281	0,02
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.28	100 000	EUR	112 650	105 545	0,02
Deutsche Bank AG FRN 22 - 05.09.30	100 000	EUR	101 071	110 121	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.05.31	100 000	EUR	96 302	105 679	0,02
Deutsche Bank AG FRN 20 - 08.07.31	100 000	USD	87 024	99 616	0,01
Deutsche Bank AG FRN 23 - 18.01.29	150 000	USD	152 373	155 641	0,02
Deutsche Bank AG FRN 23 - 13.07.27	50 000	USD	51 098	51 522	0,01
Deutsche Boerse AG 0.125% 21 - 22.02.31	100 000	EUR	101 735	88 072	0,01
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.10% 21 - 02.02.26	100 000	EUR	108 528	98 589	0,01
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.625% 18 - 30.08.27	100 000	EUR	109 300	98 071	0,01
Deutsche Post AG 0.375% 20 - 20.05.26	100 000	EUR	104 399	100 521	0,01
Deutsche Post AG 3.50% 24 - 25.03.36	100 000	EUR	105 530	104 370	0,01
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 20.03.36	100 000	EUR	107 777	103 502	0,01
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 04.06.35	50 000	EUR	53 512	51 905	0,01
DZ HYP AG 0.10% 16 - 31.08.26	100 000	EUR	103 080	99 567	0,01
DZ HYP AG 1.625% 22 - 30.05.31	30 000	EUR	30 278	29 041	0,00
DZ HYP AG 3.00% 23 - 30.11.32	100 000	EUR	108 992	105 185	0,02
DZ HYP AG 3.25% 23 - 30.07.27	100 000	EUR	109 381	105 506	0,02
Eurogrid GmbH 3.915% 24 - 01.02.34	100 000	EUR	110 795	106 921	0,02
Free & Hanseatic City of Hamburg 0.30% 20 - 16.09.50	50 000	EUR	44 308	26 058	0,00
Free & Hanseatic City of Hamburg 1.20% 18 - 03.06.33	100 000	EUR	111 330	92 094	0,01
Free & Hanseatic City of Hamburg 2.375% 24 - 02.10.29	100 000	EUR	107 877	103 066	0,01
Free State of Bavaria 0.01% 20 - 18.01.35	100 000	EUR	90 130	79 404	0,01
Free State of Saxony 2.875% 23 - 29.03.28	100 000	EUR	108 385	105 151	0,02
Fresenius Medical Care AG 1.00% 20 - 29.05.26	100 000	EUR	102 497	101 098	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA 5.125% 23 - 05.10.30	100 000	EUR	117 594	113 456	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 4.50% 24 - 24.07.28	100 000	EUR	109 067	105 685	0,02
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	100 000	EUR	100 523	93 233	0,01
HOCHTIEF AG 4.25% 24 - 31.05.30	100 000	EUR	108 033	107 184	0,02
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	100 000	EUR	110 187	101 109	0,01
ING-DiBa AG 1.00% 19 - 23.05.39	100 000	EUR	104 559	79 102	0,01
KION Group AG 4.00% 24 - 20.11.29	100 000	EUR	107 263	105 476	0,02
Land Baden-Wuerttemberg 0.125% 20 - 19.11.40	100 000	EUR	92 452	65 771	0,01
Land Berlin 0.01% 20 - 18.05.27	50 000	EUR	50 065	49 014	0,01
Land Berlin 0.01% 20 - 02.07.30	58 000	EUR	60 691	52 286	0,01
Land Berlin 0.05% 20 - 06.08.40	100 000	EUR	87 250	65 621	0,01
Land Berlin 0.15% 21 - 22.02.36	100 000	EUR	89 091	77 349	0,01
Land Berlin 0.625% 19 - 05.02.29	93 000	EUR	96 143	89 451	0,01
Land Berlin 3.00% 23 - 04.05.28	100 000	EUR	109 816	105 446	0,02
Land Thuringen 0.50% 17 - 02.03.27	100 000	EUR	103 502	99 545	0,01
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.01% 20 - 16.07.27	50 000	EUR	53 848	48 715	0,01
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.375% 21 - 07.05.29	100 000	EUR	103 241	91 787	0,01
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 0.625% 17 - 12.01.27	100 000	EUR	109 644	99 901	0,01
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 4.00% 23 - 04.02.30	100 000	EUR	109 157	106 982	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 0.375% 22 - 25.02.27	200 000	EUR	204 374	198 804	0,03
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 4.75% 24 - 16.06.26	100 000	GBP	132 928	125 464	0,02
Landwirtschaftliche Rentenbank Zero Coupon 21 - 30.06.31	70 000	EUR	72 490	61 396	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 0.01% 20 - 26.11.40	60 000	EUR	54 859	38 673	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 0.05% 19 - 18.12.29	120 000	EUR	113 467	110 232	0,02
Landwirtschaftliche Rentenbank 0.50% 19 - 28.02.29	90 000	EUR	97 974	86 146	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 0.625% 17 - 18.05.27	80 000	EUR	88 050	79 598	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 1.75% 20 - 14.01.27	200 000	USD	188 973	189 720	0,03
Landwirtschaftliche Rentenbank 2.875% 24 - 09.07.31	100 000	EUR	113 341	105 209	0,02
Landwirtschaftliche Rentenbank 3.20% 18 - 25.05.29	100 000	AUD	64 317	59 274	0,01
Lanxess AG 1.00% 16 - 07.10.26	100 000	EUR	109 478	99 918	0,01
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	100 000	EUR	106 858	98 082	0,01
LFA Foerderbank Bayern 1.00% 17 - 01.03.28	50 000	EUR	50 647	49 535	0,01
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	100 000	EUR	110 306	100 631	0,01
Muenchener Hypothekenbank eG 0.125% 20 - 05.09.35	100 000	EUR	97 371	77 380	0,01
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 0.25% 16 - 28.10.26	100 000	EUR	108 893	99 596	0,01
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 3.625% 24 - 11.09.29	100 000	EUR	106 949	104 743	0,01
NRW Bank 0.125% 22 - 04.02.30	9 000	EUR	8 723	8 250	0,00
NRW Bank 0.25% 22 - 16.03.27	100 000	EUR	109 781	98 895	0,01
NRW Bank 0.375% 16 - 17.11.26	20 000	EUR	21 864	19 952	0,00
NRW Bank 0.625% 17 - 11.11.27	20 000	EUR	21 918	19 690	0,00
NRW Bank 1.20% 19 - 28.03.39	70 000	EUR	54 635	56 859	0,01
NRW Bank 2.625% 24 - 06.02.29	100 000	EUR	107 041	103 978	0,01
NRW Bank 2.75% 24 - 21.02.28	100 000	EUR	107 561	104 552	0,01
NRW Bank 2.875% 23 - 05.04.33	100 000	EUR	107 780	104 466	0,01
NRW Bank 2.875% 24 - 25.07.34	100 000	EUR	108 869	104 043	0,01
NRW Bank 3.00% 23 - 31.05.30	100 000	EUR	106 962	105 737	0,02
NRW Bank 3.875% 23 - 26.05.26	200 000	USD	197 797	198 028	0,03
Santander Consumer Bank AG 4.50% 23 - 30.06.26	100 000	EUR	108 998	106 136	0,02
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	100 000	EUR	111 512	97 269	0,01
State of Brandenburg 0.375% 20 - 29.01.35	100 000	EUR	101 419	81 638	0,01
State of Brandenburg 3.00% 23 - 27.02.32	50 000	EUR	52 314	53 028	0,01
State of Bremen 0.45% 22 - 15.03.29	7 000	EUR	7 649	6 675	0,00
State of Bremen 0.55% 20 - 04.02.50	30 000	EUR	28 358	17 039	0,00
State of Bremen 2.75% 24 - 30.01.32	100 000	EUR	109 173	104 682	0,01
State of Bremen 2.875% 24 - 27.03.34	100 000	EUR	106 444	104 716	0,01
State of Hesse Zero Coupon 21 - 10.06.26	100 000	EUR	95 634	100 156	0,01
State of Hesse 0.01% 20 - 11.03.30	60 000	EUR	63 004	54 616	0,01
State of Hesse 1.30% 18 - 10.10.33	50 000	EUR	55 940	46 306	0,01
State of Hesse 2.50% 24 - 01.10.31	100 000	EUR	107 779	102 888	0,01
State of Hesse 2.625% 24 - 25.08.34	50 000	EUR	54 783	51 290	0,01
State of Lower Saxony 0.125% 19 - 08.04.27	82 000	EUR	89 033	80 844	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
State of Lower Saxony 0.25% 22 - 09.04.29	100 000	EUR	102 133	94 357	0,01
State of Lower Saxony 0.75% 22 - 21.03.31	100 000	EUR	98 131	92 919	0,01
State of Lower Saxony 2.625% 24 - 18.03.32	100 000	EUR	104 266	103 558	0,01
State of Lower Saxony 2.75% 23 - 17.02.31	100 000	EUR	107 341	104 714	0,01
State of North Rhine-Westphalia 0.125% 21 - 04.06.31	100 000	EUR	104 276	88 675	0,01
State of North Rhine-Westphalia 0.20% 20 - 09.04.30	39 000	EUR	37 880	35 792	0,01
State of North Rhine-Westphalia 0.20% 21 - 27.01.51	58 000	EUR	49 551	28 740	0,00
State of North Rhine-Westphalia 0.25% 19 - 13.03.26	150 000	EUR	156 777	151 555	0,02
State of North Rhine-Westphalia 0.50% 19 - 25.11.39	58 000	EUR	57 055	41 964	0,01
State of North Rhine-Westphalia 0.75% 16 - 16.08.41	48 000	EUR	48 563	34 579	0,01
State of North Rhine-Westphalia 0.95% 18 - 13.03.28	81 000	EUR	89 593	80 203	0,01
State of North Rhine-Westphalia 1.00% 16 - 16.10.46	40 000	EUR	42 009	27 556	0,00
State of North Rhine-Westphalia 1.25% 16 - 12.05.36	56 000	EUR	51 353	48 807	0,01
State of North Rhine-Westphalia 1.45% 22 - 19.01.22	100 000	EUR	92 668	56 630	0,01
State of North Rhine-Westphalia 1.55% 17 - 16.06.48	60 000	EUR	70 534	45 976	0,01
State of North Rhine-Westphalia 1.75% 17 - 26.10.57	50 000	EUR	60 229	36 627	0,01
State of North Rhine-Westphalia 1.95% 18 - 26.09.78	60 000	EUR	75 465	44 832	0,01
State of North Rhine-Westphalia 2.25% 22 - 14.06.52	80 000	EUR	73 515	68 387	0,01
State of North Rhine-Westphalia 2.90% 23 - 15.01.53	100 000	EUR	109 424	97 784	0,01
State of North Rhine-Westphalia 3.00% 24 - 20.03.54	100 000	EUR	101 820	99 249	0,01
State of North Rhine-Westphalia 3.15% 23 - 20.11.26	100 000	EUR	109 380	105 154	0,02
State of Rhineland-Palatinate 0.75% 16 - 19.01.26	50 000	EUR	55 120	50 884	0,01
State of Rhineland-Palatinate 0.75% 22 - 23.02.32	100 000	EUR	101 333	91 353	0,01
State of Rhineland-Palatinate 2.75% 24 - 25.07.31	100 000	EUR	109 852	104 599	0,01
State of Rhineland-Palatinate 3.125% 24 - 15.07.26	100 000	EUR	110 649	104 769	0,01
State of Saxony-Anhalt Zero Coupon 21 - 10.03.31	100 000	EUR	103 700	88 595	0,01
State of Saxony-Anhalt 2.95% 23 - 20.06.33	100 000	EUR	108 561	105 642	0,02
State of Schleswig-Holstein 0.01% 21 - 29.10.26	57 000	EUR	58 652	56 606	0,01
State of Schleswig-Holstein 2.75% 24 - 02.08.32	100 000	EUR	108 692	104 293	0,01
State of Schleswig-Holstein 2.875% 24 - 30.05.34	100 000	EUR	107 148	104 886	0,02
State of Schleswig-Holstein 3.00% 23 - 05.06.30	100 000	EUR	107 037	105 877	0,02
UniCredit Bank GmbH 0.01% 21 - 10.03.31	30 000	EUR	30 866	26 305	0,00
UniCredit Bank GmbH 0.50% 17 - 04.05.26	80 000	EUR	87 756	80 683	0,01
UniCredit Bank GmbH 0.85% 19 - 22.05.34	50 000	EUR	52 985	42 936	0,01
UniCredit Bank GmbH 2.625% 22 - 27.04.28	200 000	EUR	215 128	207 320	0,03
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	100 000	EUR	100 250	83 162	0,01
Vonovia SE 1.50% 21 - 14.06.41	100 000	EUR	90 443	70 634	0,01
Vonovia SE 4.75% 22 - 23.05.27	100 000	EUR	108 435	107 743	0,02
			32 831 993	30 118 973	4,21
Grèce					
Eurobank SA FRN 24 - 12.03.30	100 000	EUR	102 930	102 864	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 1.875% 19 - 23.07.26	50 000	EUR	52 850	51 606	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 2.00% 20 - 22.04.27	100 000	EUR	106 448	103 168	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 144A 0.75% 21 - 18.06.31	209 000	EUR	197 868	189 722	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Grèce (suite)					
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.50% 20 - 18.06.30	50 000	EUR	51 494	48 565	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 21 - 24.01.52	127 000	EUR	95 672	91 956	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.375% 24 - 15.06.34	100 000	EUR	106 046	104 856	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 23 - 15.06.28	148 000	EUR	167 069	160 823	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.25% 23 - 15.06.33	107 000	EUR	125 100	120 072	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.375% 23 - 18.07.38	149 000	EUR	174 742	167 745	0,02
			1 180 219	1 141 377	0,16
Hong Kong					
AIA Group Ltd. 144A 3.20% 20 - 16.09.40	50 000	USD	45 211	37 147	0,01
AIA Group Ltd. 144A 5.625% 22 - 25.10.27	80 000	USD	80 775	81 972	0,01
Airport Authority 144A 1.75% 22 - 12.01.27	100 000	USD	98 036	94 722	0,01
Hong Kong Government Bonds Programme 1.68% 16 - 21.01.26	250 000	HKD	31 865	31 528	0,00
Hong Kong Government Bonds Programme 1.89% 17 - 02.03.32	100 000	HKD	11 928	11 435	0,00
Hong Kong Government Bonds Programme 1.97% 19 - 17.01.29	100 000	HKD	12 747	12 150	0,00
Hong Kong Government Bonds Programme 2.13% 15 - 16.07.30	50 000	HKD	5 937	5 953	0,00
Hong Kong Government International Bonds 3.375% 23 - 07.06.27	100 000	EUR	108 999	105 430	0,02
Hong Kong Government International Bonds 3.375% 24 - 24.07.31	100 000	EUR	114 141	106 419	0,02
Lenovo Group Ltd. 5.831% 22 - 27.01.28	50 000	USD	50 835	50 608	0,01
			560 474	537 364	0,08
Hongrie					
Hungary Government Bonds 1.50% 21 - 26.08.26	15 000 000	HUF	40 647	35 225	0,00
Hungary Government Bonds 2.00% 20 - 23.05.29	25 000 000	HUF	61 649	53 253	0,01
Hungary Government Bonds 2.25% 20 - 20.04.33	20 000 000	HUF	44 089	36 869	0,00
Hungary Government Bonds 2.25% 21 - 22.06.34	30 000 000	HUF	56 561	53 711	0,01
Hungary Government Bonds 2.75% 17 - 22.12.26	25 000 000	HUF	62 216	59 052	0,01
Hungary Government Bonds 3.00% 18 - 27.10.38	25 000 000	HUF	51 880	41 330	0,01
Hungary Government Bonds 3.00% 19 - 21.08.30	25 000 000	HUF	56 128	53 808	0,01
Hungary Government Bonds 3.00% 20 - 25.04.41	3 000 000	HUF	5 265	4 673	0,00
Hungary Government Bonds 3.25% 15 - 22.10.31	35 000 000	HUF	85 942	73 713	0,01
Hungary Government Bonds 4.75% 22 - 24.11.32	25 000 000	HUF	57 142	56 047	0,01
Hungary Government Bonds 6.75% 11 - 22.10.28	50 000 000	HUF	146 310	127 206	0,02
Hungary Government International Bonds 1.625% 20 - 28.04.32	40 000	EUR	34 605	35 427	0,00
Hungary Government International Bonds 1.75% 20 - 05.06.35	60 000	EUR	62 810	49 119	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Hongrie (suite)					
Hungary Government International Bonds 3.125% 21 - 21.09.51	200 000	USD	169 988	117 008	0,02
Hungary Government International Bonds 5.25% 22 - 16.06.29	300 000	USD	298 909	294 873	0,04
Hungary Government International Bonds 5.50% 24 - 26.03.36	200 000	USD	187 991	187 048	0,03
Hungary Government International Bonds 7.625% 11 - 29.03.41	130 000	USD	143 884	143 809	0,02
Magyar Export-Import Bank Zrt 6.00% 23 - 16.05.29	100 000	EUR	113 733	111 758	0,01
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 31.01.29	100 000	EUR	108 954	107 176	0,01
			1 788 703	1 641 105	0,23
Islande					
Iceland Government International Bonds 3.50% 24 - 21.03.34	100 000	EUR	107 534	107 987	0,01
			107 534	107 987	0,01
Inde					
ICICI Bank Ltd. 4.00% 16 - 18.03.26	50 000	USD	50 184	49 420	0,01
			50 184	49 420	0,01
Indonésie					
Indonesia Government International Bonds 1.00% 21 - 28.07.29	100 000	EUR	95 649	92 695	0,01
Indonesia Government International Bonds 3.05% 21 - 12.03.51	100 000	USD	70 890	64 782	0,01
Indonesia Government International Bonds 3.35% 21 - 12.03.71	150 000	USD	103 300	93 619	0,01
Indonesia Government International Bonds 4.55% 23 - 11.01.28	100 000	USD	99 777	98 380	0,01
Indonesia Government International Bonds 4.625% 13 - 15.04.43	100 000	USD	97 388	89 096	0,01
Indonesia Government International Bonds 5.125% 15 - 15.01.45	150 000	USD	149 159	141 297	0,02
Indonesia Government International Bonds 5.25% 12 - 17.01.42	105 000	USD	106 435	101 237	0,01
Indonesia Government International Bonds 5.25% 16 - 08.01.47	60 000	USD	59 353	57 049	0,01
Indonesia Government International Bonds 5.95% 15 - 08.01.46	50 000	USD	53 215	51 619	0,01
Indonesia Government International Bonds 6.625% 07 - 17.02.37	130 000	USD	145 040	142 746	0,02
Indonesia Government International Bonds 8.50% 05 - 12.10.35	100 000	USD	126 229	124 486	0,02
Indonesia Treasury Bonds 5.125% 21 - 15.04.27	2 069 000 000	IDR	134 000	123 600	0,02
Indonesia Treasury Bonds 5.50% 20 - 15.04.26	1 472 000 000	IDR	95 706	89 735	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.125% 12 - 15.05.28	1 082 000 000	IDR	71 618	65 465	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.25% 21 - 15.06.36	1 500 000 000	IDR	96 617	87 704	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 12 - 15.04.42	1 000 000 000	IDR	64 420	57 965	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 21 - 15.04.32	3 791 000 000	IDR	239 431	227 001	0,03
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 22 - 15.07.37	800 000 000	IDR	46 622	47 262	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Indonésie (suite)					
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 22 - 15.08.28	2 200 000 000	IDR	140 632	133 983	0,02
Indonesia Treasury Bonds 6.50% 20 - 15.02.31	2 531 000 000	IDR	167 920	153 123	0,02
Indonesia Treasury Bonds 6.625% 12 - 15.05.33	1 473 000 000	IDR	97 793	89 263	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.625% 23 - 15.02.34	2 803 000 000	IDR	178 301	170 052	0,02
Indonesia Treasury Bonds 6.75% 24 - 15.07.35	2 000 000 000	IDR	134 813	122 119	0,02
Indonesia Treasury Bonds 6.875% 21 - 15.08.51	1 479 000 000	IDR	93 412	89 017	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.875% 23 - 15.04.29	2 040 000 000	IDR	129 033	126 114	0,02
Indonesia Treasury Bonds 6.875% 24 - 15.07.54	320 000 000	IDR	19 810	19 408	0,00
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 11 - 15.05.27	1 617 000 000	IDR	109 491	100 608	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 19 - 15.09.30	3 100 000 000	IDR	210 384	192 558	0,03
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 22 - 15.02.33	2 819 000 000	IDR	190 655	175 044	0,02
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 21 - 15.06.42	1 696 000 000	IDR	113 797	105 484	0,02
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 22 - 15.06.43	1 125 000 000	IDR	77 297	69 958	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 22 - 15.06.38	1 000 000 000	IDR	67 475	62 380	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.25% 20 - 15.02.26	521 000 000	IDR	35 171	32 459	0,00
Indonesia Treasury Bonds 7.375% 17 - 15.05.48	1 852 000 000	IDR	122 480	118 086	0,02
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 16 - 15.08.32	703 000 000	IDR	48 927	44 768	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 17 - 15.05.38	1 500 000 000	IDR	104 612	96 040	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 19 - 15.06.35	2 410 000 000	IDR	163 732	154 200	0,02
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 19 - 15.04.40	1 985 000 000	IDR	137 940	127 832	0,02
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 11 - 15.06.32	592 000 000	IDR	42 212	39 271	0,01
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 15 - 15.05.36	1 258 000 000	IDR	92 257	85 201	0,01
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 18 - 15.05.29	2 405 000 000	IDR	168 402	156 143	0,02
Indonesia Treasury Bonds 8.375% 10 - 15.09.26	1 865 000 000	IDR	125 468	118 315	0,02
Indonesia Treasury Bonds 8.375% 13 - 15.03.34	3 006 000 000	IDR	216 254	203 065	0,03
Indonesia Treasury Bonds 8.375% 19 - 15.04.39	700 000 000	IDR	52 298	48 184	0,01
Indonesia Treasury Bonds 8.75% 13 - 15.02.44	1 294 000 000	IDR	98 697	93 387	0,01
Indonesia Treasury Bonds 8.75% 15 - 15.05.31	923 000 000	IDR	67 788	62 422	0,01
Indonesia Treasury Bonds 9.00% 13 - 15.03.29	1 292 000 000	IDR	93 679	85 982	0,01
Indonesia Treasury Bonds 9.50% 10 - 15.07.31	500 000 000	IDR	34 591	35 094	0,01
Indonesia Treasury Bonds 10.00% 07 - 15.02.28	800 000 000	IDR	57 673	53 856	0,01
Indonesia Treasury Bonds 10.25% 07 - 15.07.27	659 000 000	IDR	46 766	43 919	0,01
Indonesia Treasury Bonds 10.50% 09 - 15.08.30	800 000 000	IDR	63 641	57 729	0,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 6.10% 12 - 15.02.37	1 000 000 000	IDR	61 920	58 231	0,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 6.375% 21 - 15.03.34	1 023 000 000	IDR	65 662	62 104	0,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 6.75% 22 - 15.06.47	1 500 000 000	IDR	95 499	89 946	0,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 8.875% 16 - 15.11.31	1 500 000 000	IDR	106 307	102 807	0,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.40% 18 - 01.03.28	100 000	USD	98 629	98 054	0,01
			5 786 267	5 431 944	0,76
Irlande					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 2.45% 21 - 29.10.26	90 000	USD	87 384	86 171	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.00% 21 - 29.10.28	70 000	USD	66 699	64 794	0,01
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.30% 21 - 30.01.32	30 000	USD	27 916	26 186	0,00
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.85% 21 - 29.10.41	15 000	USD	13 359	11 734	0,00
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.875% 18 - 23.01.28	40 000	USD	39 365	38 680	0,01
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 6.15% 23 - 30.09.30	270 000	USD	282 645	281 621	0,04
CA Auto Bank SpA 4.75% 23 - 25.01.27	100 000	EUR	106 353	106 895	0,02
Dell Bank International DAC 3.625% 24 - 24.06.29	100 000	EUR	109 227	105 482	0,02
DXC Capital Funding DAC 0.45% 21 - 15.09.27	100 000	EUR	105 371	96 077	0,01
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	100 000	EUR	105 084	94 725	0,01
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	90 000	EUR	88 651	78 976	0,01
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	90 000	EUR	91 792	89 180	0,01
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	100 000	EUR	93 491	91 577	0,01
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	39 000	EUR	40 565	34 471	0,01
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	59 000	EUR	59 938	48 647	0,01
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	45 000	EUR	43 927	32 828	0,01
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	92 000	EUR	102 217	91 590	0,01
Ireland Government Bonds 1.00% 16 - 15.05.26	180 000	EUR	190 713	183 598	0,03
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	111 000	EUR	124 144	109 529	0,02
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	56 000	EUR	62 494	52 814	0,01
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	100 000	EUR	93 360	97 490	0,01
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	117 000	EUR	105 713	91 133	0,01
Ireland Government Bonds 1.70% 17 - 15.05.37	67 000	EUR	71 277	61 684	0,01
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	145 000	EUR	154 299	129 466	0,02
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	140 000	EUR	155 809	145 601	0,02
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	60 000	EUR	62 861	61 929	0,01
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	37 000	EUR	40 086	39 036	0,01
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	100 000	EUR	106 592	97 026	0,01
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 2.00% 21 - 16.09.31	35 000	USD	31 927	28 872	0,00
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.625% 19 - 20.09.29	100 000	EUR	95 032	93 735	0,01
Linde PLC 3.00% 24 - 14.02.28	100 000	EUR	107 487	104 219	0,01
Securitas Treasury Ireland DAC 3.875% 24 - 23.02.30	100 000	EUR	108 168	106 086	0,02
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.20% 16 - 23.09.26	2 000	USD	2 000	1 955	0,00
STERIS Irish FinCo UnLtd Co. 3.75% 21 - 15.03.51	30 000	USD	27 750	21 139	0,00
Vodafone International Financing DAC 3.375% 24 - 01.08.33	100 000	EUR	111 315	104 138	0,01
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	100 000	EUR	103 598	95 166	0,01
			3 218 609	3 004 250	0,42

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Israël					
Israel Government Bonds - Fixed 0.50% 21 - 27.02.26	300 000	ILS	85 245	78 946	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 1.00% 19 - 31.03.30	600 000	ILS	160 777	139 874	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 1.30% 21 - 30.04.32	500 000	ILS	115 920	111 336	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 1.50% 20 - 31.05.37	550 000	ILS	125 897	107 439	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 2.00% 16 - 31.03.27	300 000	ILS	93 399	78 385	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 2.25% 18 - 28.09.28	300 000	ILS	91 173	76 691	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 2.80% 22 - 29.11.52	260 000	ILS	50 972	49 166	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 17 - 31.03.47	438 000	ILS	135 832	103 733	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 23 - 28.02.29	550 000	ILS	143 065	148 036	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 24 - 30.09.27	400 000	ILS	104 241	108 317	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 4.00% 24 - 30.03.35	300 000	ILS	81 831	79 193	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 5.50% 12 - 31.01.42	461 000	ILS	172 786	138 516	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 6.25% 06 - 30.10.26	200 000	ILS	55 349	56 748	0,01
Israel Government International Bonds 0.625% 22 - 18.01.32	60 000	EUR	62 414	49 700	0,01
Israel Government International Bonds 1.50% 17 - 18.01.27	100 000	EUR	111 292	99 501	0,01
Israel Government International Bonds 4.50% 23 - 17.01.33	100 000	USD	100 474	91 694	0,01
Israel Government International Bonds 5.75% 24 - 12.03.54	50 000	USD	45 872	45 734	0,01
State of Israel 2.50% 20 - 15.01.30	100 000	USD	98 942	86 897	0,01
State of Israel 3.375% 20 - 15.01.50	70 000	USD	46 239	45 389	0,01
State of Israel 3.80% 20 - 13.05.60	350 000	USD	347 870	226 660	0,03
			2 229 590	1 921 955	0,27
Italie					
ASTM SpA 2.375% 21 - 25.11.33	100 000	EUR	103 495	91 362	0,01
Banco BPM SpA 3.25% 24 - 28.05.31	100 000	EUR	107 159	105 152	0,02
Banco BPM SpA 4.625% 23 - 29.11.27	100 000	EUR	109 927	108 246	0,02
BPER Banca SpA 3.75% 23 - 22.10.28	100 000	EUR	109 494	107 293	0,02
Generali FRN 17 - 14.12.47	100 000	EUR	113 143	105 345	0,02
Iccrea Banca SpA 4.00% 23 - 08.11.27	100 000	EUR	109 967	106 885	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 18 - 20.03.28	100 000	EUR	109 398	99 728	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 3.25% 14 - 10.02.26	100 000	EUR	107 660	104 254	0,01
Intesa Sanpaolo SpA FRN 23 - 08.03.28	150 000	EUR	161 062	161 751	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	225 000	EUR	247 110	238 686	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.04.26	240 000	EUR	249 452	241 750	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.08.26	250 000	EUR	270 481	249 871	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	300 000	EUR	293 636	288 973	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	220 000	EUR	212 632	208 305	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 20 - 01.02.26	233 000	EUR	237 431	236 765	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	180 000	EUR	175 236	173 443	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	254 000	EUR	268 008	255 376	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	300 000	EUR	262 224	273 102	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	160 000	EUR	150 864	148 852	0,02

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	240 000	EUR	239 249	238 890	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.03.37	200 000	EUR	151 449	153 592	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	270 000	EUR	238 774	239 048	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	140 000	EUR	146 542	140 896	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	369 000	EUR	400 459	374 771	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	253 000	EUR	273 208	242 734	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	280 000	EUR	311 052	287 270	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	300 000	EUR	337 019	306 068	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	300 000	EUR	328 513	307 876	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	340 000	EUR	366 625	351 204	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	200 000	EUR	200 101	206 251	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	230 000	EUR	234 765	226 388	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	311 000	EUR	329 115	323 383	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	270 000	EUR	306 530	281 676	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	200 000	EUR	201 520	207 628	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	140 000	EUR	151 496	146 533	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	332 000	EUR	376 047	347 801	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	100 000	EUR	112 648	104 277	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 24 - 28.08.26	100 000	EUR	108 441	104 713	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.20% 24 - 28.01.26	100 000	EUR	108 033	104 427	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	150 000	EUR	159 487	158 896	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	210 000	EUR	225 557	222 913	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	150 000	EUR	163 429	158 399	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	100 000	EUR	107 249	106 017	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 22 - 15.01.26	230 000	EUR	248 862	240 973	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	232 000	EUR	251 502	249 168	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 15.04.26	200 000	EUR	218 214	210 817	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	220 000	EUR	241 656	236 765	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	300 000	EUR	330 554	324 912	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	222 000	EUR	241 112	235 440	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	233 000	EUR	251 615	249 371	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	100 000	EUR	111 091	106 674	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	200 000	EUR	220 055	218 051	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	234 000	EUR	252 429	255 026	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	240 000	EUR	256 493	264 368	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	220 000	EUR	244 721	245 174	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	220 000	EUR	238 091	246 288	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	388 000	EUR	490 731	447 247	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	310 000	EUR	420 089	376 870	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	440 000	EUR	572 508	534 556	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	400 000	EUR	497 247	459 236	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	150 000	EUR	174 449	169 018	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	220 000	EUR	191 572	194 670	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	300 000	EUR	286 273	269 380	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.45% 20 - 01.03.36	157 000	EUR	161 058	131 379	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	170 000	EUR	119 576	118 639	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 15 - 01.03.32	280 000	EUR	302 286	262 868	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	300 000	EUR	326 409	288 274	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	207 000	EUR	172 673	137 234	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	238 000	EUR	228 076	186 582	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	104 000	EUR	83 535	68 590	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	117 000	EUR	109 326	84 534	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.25% 16 - 01.09.36	167 000	EUR	185 232	151 556	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 17 - 01.09.33	304 000	EUR	317 418	295 206	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	208 000	EUR	195 156	163 539	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	220 000	EUR	221 866	187 016	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	115 000	EUR	112 665	91 370	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.95% 18 - 01.09.38	279 000	EUR	300 390	265 795	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 19 - 01.03.40	145 000	EUR	174 940	138 043	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	110 000	EUR	118 266	113 788	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	225 000	EUR	231 904	209 847	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 22 - 01.03.38	120 000	EUR	111 274	118 431	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.35% 19 - 01.03.35	211 000	EUR	247 442	216 723	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	235 000	EUR	255 183	224 410	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 14 - 01.03.30	328 000	EUR	378 275	350 937	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	229 000	EUR	245 475	231 754	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 05 - 01.02.37	420 000	EUR	498 400	454 172	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	250 000	EUR	266 330	271 979	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	140 000	EUR	154 681	153 419	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	200 000	EUR	216 482	215 759	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.15% 24 - 01.10.39	119 000	EUR	126 249	127 699	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	139 000	EUR	157 107	147 497	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	195 000	EUR	222 586	214 840	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 10 - 01.03.26	280 000	EUR	321 897	297 136	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	170 000	EUR	183 947	187 880	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	300 000	EUR	369 407	333 772	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	240 000	EUR	332 809	276 173	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	370 000	EUR	475 710	432 521	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 07 - 01.08.39	338 000	EUR	411 294	397 588	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	271 000	EUR	390 908	318 294	0,04
Republic of Italy Government International Bonds 3.875% 21 - 06.05.51	250 000	USD	231 368	169 265	0,02
Republic of Italy Government International Bonds 4.00% 19 - 17.10.49	100 000	USD	78 977	71 675	0,01
Republic of Italy Government International Bonds 5.20% 04 - 31.07.34	100 000	EUR	103 752	114 905	0,02
Republic of Italy Government International Bonds 6.00% 98 - 04.08.28	60 000	GBP	87 310	76 551	0,01
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	100 000	EUR	110 082	100 148	0,01
UniCredit SpA FRN 21 - 05.07.29	100 000	EUR	97 691	96 107	0,01
UniCredit SpA 0.85% 21 - 19.01.31	100 000	EUR	99 850	89 914	0,01
			24 250 213	22 764 603	3,18
Japon					
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. 144A FRN 16 - 29.12.49	70 000	USD	69 917	68 543	0,01
Development Bank of Japan, Inc. 144A 1.75% 21 - 20.10.31	180 000	USD	170 237	148 442	0,02
East Japan Railway Co. 4.11% 23 - 22.02.43	100 000	EUR	115 146	109 376	0,02
East Nippon Expressway Co. Ltd. 0.225% 20 - 24.04.30	40 000 000	JPY	292 219	245 233	0,03
Honda Motor Co. Ltd. 2.534% 22 - 10.03.27	110 000	USD	106 417	105 103	0,01
Honda Motor Co. Ltd. 2.967% 22 - 10.03.32	50 000	USD	44 725	43 344	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.03.26	87 600 000	JPY	717 517	554 295	0,08
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.06.26	94 100 000	JPY	677 141	594 232	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.09.26	105 000 000	JPY	838 702	661 822	0,09
Japan Government Five Year Bonds Zero Coupon 21 - 20.12.26	100 000 000	JPY	677 953	629 352	0,09
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.03.27	76 600 000	JPY	567 574	481 494	0,07
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.06.27	110 000 000	JPY	770 387	690 307	0,10
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.03.27	40 000 000	JPY	282 567	251 932	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.09.27	85 000 000	JPY	614 964	533 879	0,07
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.03.28	70 500 000	JPY	492 806	441 284	0,06
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.06.28	20 000 000	JPY	138 835	124 929	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.12.27	66 500 000	JPY	499 029	418 274	0,06
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.03.28	34 000 000	JPY	250 528	213 499	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.06.28	31 700 000	JPY	217 589	198 690	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 24 - 20.12.28	30 800 000	JPY	203 788	192 375	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.12.27	50 350 000	JPY	372 216	317 619	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.06.28	41 950 000	JPY	275 776	263 861	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.09.28	30 900 000	JPY	220 220	194 063	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 24 - 20.12.28	25 000 000	JPY	168 231	156 764	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 23 - 20.09.28	62 850 000	JPY	417 454	396 152	0,06
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.12.28	50 000 000	JPY	322 806	314 705	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.03.29	28 700 000	JPY	177 144	180 414	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.06.29	20 000 000	JPY	136 786	125 490	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.03.29	28 700 000	JPY	177 834	181 112	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.06.29	25 000 000	JPY	176 420	157 550	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.06.29	32 600 000	JPY	227 956	205 443	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.03.29	31 400 000	JPY	199 537	198 969	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.06.29	35 000 000	JPY	231 961	221 532	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.09.29	20 000 000	JPY	126 436	126 463	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.70% 24 - 20.09.29	30 000 000	JPY	190 523	190 558	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.56	52 000 000	JPY	346 933	193 620	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.59	43 800 000	JPY	229 193	159 888	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 20 - 20.03.60	52 400 000	JPY	302 198	186 391	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.61	52 200 000	JPY	345 588	196 607	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.58	35 000 000	JPY	260 701	145 799	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 0.90% 17 - 20.03.57	41 700 000	JPY	316 036	182 221	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.62	53 600 000	JPY	333 985	221 480	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 1.30% 23 - 20.03.63	58 000 000	JPY	335 743	261 461	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 1.40% 15 - 20.03.55	26 500 000	JPY	208 872	137 240	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.54	31 000 000	JPY	291 968	174 836	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 1.90% 13 - 20.03.53	30 000 000	JPY	254 001	178 412	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.52	25 000 000	JPY	247 314	153 162	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 09 - 20.03.49	18 850 000	JPY	198 940	123 317	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.50	22 000 000	JPY	167 640	143 036	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.51	20 000 000	JPY	213 530	128 771	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 24 - 20.03.64	43 600 000	JPY	267 434	254 767	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.48	12 400 000	JPY	115 773	84 442	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.03.26	121 250 000	JPY	913 580	768 135	0,11
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.06.26	105 450 000	JPY	746 062	666 806	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.09.26	114 200 000	JPY	827 634	720 944	0,10
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.12.26	110 850 000	JPY	862 875	699 041	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.03.27	105 000 000	JPY	845 124	661 388	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.06.27	115 000 000	JPY	886 238	723 382	0,10
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.09.27	105 000 000	JPY	819 891	659 457	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.12.27	95 900 000	JPY	729 565	601 431	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.03.28	145 000 000	JPY	1 158 404	907 579	0,13
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.06.28	114 100 000	JPY	878 996	712 842	0,10
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.09.28	100 000 000	JPY	737 871	623 422	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.28	90 000 000	JPY	684 832	559 997	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.03.29	83 800 000	JPY	623 360	520 028	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.06.29	93 200 000	JPY	701 741	577 412	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.09.29	85 600 000	JPY	657 515	529 205	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.29	100 000 000	JPY	785 647	616 906	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.03.30	100 000 000	JPY	694 570	615 729	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.06.30	97 500 000	JPY	758 430	599 300	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.09.30	89 250 000	JPY	676 618	547 204	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.12.30	102 150 000	JPY	815 189	624 944	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.03.31	100 000 000	JPY	724 978	610 276	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.06.31	105 000 000	JPY	836 155	638 906	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.09.31	105 000 000	JPY	823 817	637 122	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 22 - 20.12.31	100 800 000	JPY	734 906	609 880	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.03.32	100 000 000	JPY	689 681	607 394	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.06.32	82 300 000	JPY	559 197	498 235	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.09.32	121 000 000	JPY	859 769	730 542	0,10
Japan Government Ten Year Bonds 0.40% 23 - 20.06.33	100 000 000	JPY	668 479	607 776	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.12.32	98 000 000	JPY	727 965	603 876	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.03.33	106 600 000	JPY	754 794	655 194	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.60% 24 - 20.12.33	105 000 000	JPY	679 339	645 360	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.70% 24 - 20.12.33	9 400 000	JPY	62 847	58 061	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 23 - 20.09.33	101 100 000	JPY	673 007	634 049	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 24 - 20.03.34	110 000 000	JPY	682 128	685 932	0,10
Japan Government Ten Year Bonds 0.90% 24 - 20.09.34	62 000 000	JPY	394 150	387 863	0,05
Japan Government Ten Year Bonds 1.00% 24 - 20.03.34	10 000 000	JPY	65 218	63 237	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 1.10% 24 - 20.06.34	104 700 000	JPY	728 440	668 738	0,09
Japan Government Thirty Year Bonds 0.30% 16 - 20.06.46	34 000 000	JPY	250 683	153 868	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.06.49	29 750 000	JPY	199 372	129 317	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.09.49	31 450 000	JPY	194 189	135 754	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.12.49	28 800 000	JPY	178 125	123 787	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.50	33 500 000	JPY	218 936	142 884	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.46	35 850 000	JPY	218 376	169 400	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.49	30 000 000	JPY	176 720	134 838	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.46	40 000 000	JPY	282 215	192 466	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.06.50	37 350 000	JPY	260 032	167 569	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.09.50	33 400 000	JPY	212 689	149 031	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 18 - 20.06.48	28 750 000	JPY	227 671	137 662	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 19 - 20.12.48	20 000 000	JPY	139 276	94 987	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.50	30 900 000	JPY	241 464	140 945	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.51	41 650 000	JPY	273 509	188 777	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.06.51	35 000 000	JPY	251 345	157 743	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.09.51	38 000 000	JPY	216 839	170 321	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.51	30 000 000	JPY	191 187	133 752	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 16 - 20.03.46	35 000 000	JPY	218 435	178 474	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.03.47	32 500 000	JPY	264 915	163 170	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.06.47	28 600 000	JPY	182 074	142 833	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.09.47	38 000 000	JPY	247 360	189 033	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.12.47	32 000 000	JPY	209 075	158 416	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.48	43 900 000	JPY	336 405	216 335	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.90% 18 - 20.09.48	28 000 000	JPY	181 190	140 232	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.52	33 500 000	JPY	250 014	161 787	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.10% 03 - 20.03.33	5 000 000	JPY	39 227	32 246	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 1.20% 23 - 20.06.53	36 950 000	JPY	218 600	185 011	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.30% 22 - 20.06.52	40 000 000	JPY	288 962	207 926	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 03 - 20.12.32	10 000 000	JPY	79 894	66 003	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.09.45	35 000 000	JPY	320 383	202 791	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.12.45	34 000 000	JPY	257 786	196 402	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 22 - 20.09.52	38 000 000	JPY	278 090	201 918	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 23 - 20.03.53	32 000 000	JPY	218 754	169 120	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 14 - 20.12.44	41 000 000	JPY	305 425	244 054	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 15 - 20.03.45	35 000 000	JPY	297 784	207 811	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 15 - 20.06.45	37 000 000	JPY	330 427	222 946	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 23 - 20.12.52	36 300 000	JPY	291 359	201 923	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 24 - 20.12.53	37 750 000	JPY	231 884	207 990	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 03 - 20.06.33	10 000 000	JPY	83 433	67 504	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 13 - 20.12.43	22 000 000	JPY	210 823	137 199	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.44	30 000 000	JPY	219 433	186 603	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.06.44	27 000 000	JPY	259 090	167 449	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.09.44	25 800 000	JPY	216 394	159 525	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 02 - 22.11.32	15 000 000	JPY	132 526	101 898	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.03.43	46 500 000	JPY	376 648	296 711	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.09.43	24 500 000	JPY	210 386	155 558	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 23 - 20.09.53	43 000 000	JPY	276 421	249 201	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 24 - 20.03.54	30 000 000	JPY	183 971	173 111	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 12 - 20.09.42	51 600 000	JPY	480 148	335 594	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 13 - 20.06.43	30 050 000	JPY	296 075	194 189	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 04 - 20.12.33	20 000 000	JPY	171 440	138 143	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 10 - 20.09.40	48 000 000	JPY	472 878	321 682	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 11 - 20.09.41	48 000 000	JPY	475 162	319 055	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.42	50 000 000	JPY	496 474	331 283	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 03 - 20.09.33	10 000 000	JPY	85 680	69 599	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 24 - 20.09.54	20 000 000	JPY	123 144	123 160	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 01 - 20.05.31	10 000 000	JPY	84 872	69 203	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 09 - 20.09.39	32 750 000	JPY	328 781	226 497	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.41	40 000 000	JPY	372 476	274 319	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 24 - 20.06.54	36 600 000	JPY	252 576	230 597	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 00 - 20.05.30	10 000 000	JPY	84 175	68 853	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 02 - 20.05.32	15 000 000	JPY	126 890	105 141	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.03.35	20 000 000	JPY	161 663	141 581	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.06.35	11 500 000	JPY	101 671	81 404	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 06 - 20.12.35	13 300 000	JPY	118 623	94 181	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 07 - 20.12.36	14 000 000	JPY	124 680	98 954	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 09 - 20.03.39	34 000 000	JPY	291 945	238 692	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 10 - 20.03.40	44 000 000	JPY	364 662	307 362	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 00 - 20.02.30	10 000 000	JPY	82 313	68 951	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 01 - 20.11.31	10 000 000	JPY	84 759	70 316	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 04 - 20.03.34	13 150 000	JPY	104 898	93 699	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 05 - 20.12.34	20 000 000	JPY	172 820	142 790	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.37	30 000 000	JPY	270 219	214 125	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 08 - 20.09.38	26 350 000	JPY	227 770	187 465	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.06.34	15 000 000	JPY	130 404	107 849	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.09.34	21 000 000	JPY	176 083	151 074	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 05 - 20.09.35	12 800 000	JPY	115 381	92 281	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.03.36	30 000 000	JPY	253 939	216 334	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.06.36	20 000 000	JPY	180 859	144 184	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.09.36	15 000 000	JPY	120 508	108 168	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 07 - 20.09.37	22 000 000	JPY	224 919	158 466	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 08 - 20.03.38	27 200 000	JPY	250 408	195 788	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.80% 99 - 20.09.29	5 000 000	JPY	43 120	34 849	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 2.90% 00 - 20.11.30	15 000 000	JPY	131 317	107 156	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.20% 16 - 20.06.36	26 400 000	JPY	162 616	149 210	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.06.39	42 900 000	JPY	277 584	230 122	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.09.39	31 800 000	JPY	212 991	169 530	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 20 - 20.12.39	50 000 000	JPY	305 339	265 144	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.36	45 000 000	JPY	366 337	261 651	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 19 - 20.03.39	38 500 000	JPY	306 606	210 817	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.40	32 200 000	JPY	254 320	172 396	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.06.40	49 000 000	JPY	363 817	260 832	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.09.40	48 200 000	JPY	284 854	255 160	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 21 - 20.06.41	47 500 000	JPY	344 630	247 241	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.36	65 000 000	JPY	506 590	378 957	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.03.38	61 350 000	JPY	492 108	347 863	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.06.38	35 600 000	JPY	289 213	200 910	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 19 - 20.12.38	50 000 000	JPY	349 298	279 270	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.40	46 150 000	JPY	311 405	246 965	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.03.41	45 900 000	JPY	365 442	244 325	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.09.41	42 000 000	JPY	255 732	221 117	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.41	55 000 000	JPY	392 022	288 022	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.36	51 000 000	JPY	394 651	299 536	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.06.37	42 000 000	JPY	314 917	244 768	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.09.37	40 000 000	JPY	311 561	231 945	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.12.37	45 000 000	JPY	357 046	259 746	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 17 - 20.03.37	40 000 000	JPY	283 920	236 941	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 18 - 20.09.38	45 000 000	JPY	331 648	259 795	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.80% 22 - 20.03.42	42 800 000	JPY	320 181	235 016	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.90% 22 - 20.06.42	33 000 000	JPY	214 260	183 593	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.00% 15 - 20.12.35	60 000 000	JPY	475 419	373 992	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 22 - 20.09.42	41 650 000	JPY	301 772	238 708	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.03.43	56 600 000	JPY	380 285	321 985	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.06.43	47 000 000	JPY	314 616	266 225	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 14 - 20.12.34	57 550 000	JPY	457 404	369 413	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.03.35	68 950 000	JPY	549 710	441 598	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.09.35	50 000 000	JPY	414 020	318 850	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 15 - 20.06.35	58 000 000	JPY	519 302	374 358	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 24 - 20.12.43	41 700 000	JPY	259 310	243 025	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 14 - 20.09.34	60 200 000	JPY	456 620	394 353	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 23 - 20.12.42	53 700 000	JPY	392 700	322 330	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 12 - 20.06.32	20 000 000	JPY	156 529	132 989	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 13 - 20.03.33	32 950 000	JPY	297 417	219 083	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.03.34	48 750 000	JPY	442 453	323 206	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.06.34	65 000 000	JPY	558 121	430 213	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 23 - 20.09.43	49 600 000	JPY	333 545	299 891	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 10 - 20.06.30	18 000 000	JPY	159 875	119 765	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.03.32	19 000 000	JPY	171 650	127 195	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.06.32	25 000 000	JPY	202 673	167 384	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.03.33	24 000 000	JPY	188 739	160 766	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.12.33	50 000 000	JPY	440 113	334 576	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 24 - 20.03.44	40 000 000	JPY	239 453	244 617	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.09.31	15 000 000	JPY	130 154	100 967	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.12.31	24 000 000	JPY	217 739	161 656	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.03.32	20 000 000	JPY	156 799	134 781	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.06.32	20 000 000	JPY	172 680	134 812	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.09.32	45 000 000	JPY	410 838	303 590	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.12.32	30 000 000	JPY	212 088	202 385	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.06.33	61 950 000	JPY	550 345	418 159	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.09.33	52 550 000	JPY	483 510	354 549	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.06.30	14 000 000	JPY	125 681	94 109	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.09.30	13 000 000	JPY	104 449	87 541	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.06.31	17 500 000	JPY	133 422	118 407	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.09.31	28 550 000	JPY	260 011	193 337	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.12.31	34 400 000	JPY	275 892	233 235	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.03.32	22 600 000	JPY	184 516	153 309	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 13 - 20.12.32	24 000 000	JPY	221 131	163 104	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.12.28	20 000 000	JPY	156 830	133 360	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.03.29	25 000 000	JPY	197 803	166 994	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 10 - 20.09.30	39 750 000	JPY	327 904	269 074	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.03.31	17 000 000	JPY	154 943	115 508	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.06.31	35 000 000	JPY	298 258	238 150	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 24 - 20.06.44	40 000 000	JPY	275 702	256 251	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 07 - 20.03.27	20 000 000	JPY	155 909	131 279	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 10 - 20.06.30	16 950 000	JPY	126 168	115 100	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.12.30	25 000 000	JPY	216 043	170 522	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.03.31	15 000 000	JPY	130 347	102 489	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 06 - 20.03.26	25 000 000	JPY	196 085	162 199	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 06 - 20.12.26	35 250 000	JPY	302 864	230 982	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.03.27	24 550 000	JPY	174 375	161 487	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.06.27	15 000 000	JPY	124 640	99 005	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.09.27	15 000 000	JPY	116 387	99 340	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.12.27	34 250 000	JPY	299 726	227 531	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.06.28	10 000 000	JPY	80 857	66 819	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.09.28	23 900 000	JPY	193 956	160 152	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.12.28	16 900 000	JPY	123 698	113 518	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.03.29	25 000 000	JPY	204 012	168 338	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.06.29	27 750 000	JPY	249 165	187 267	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.09.29	55 850 000	JPY	493 358	377 787	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.12.29	48 550 000	JPY	347 088	329 362	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.03.30	34 000 000	JPY	308 902	231 469	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.12.30	22 000 000	JPY	163 776	150 876	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.03.26	15 000 000	JPY	127 213	97 456	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.06.26	15 000 000	JPY	127 813	97 745	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.09.26	30 000 000	JPY	231 206	196 231	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 07 - 20.09.27	15 000 000	JPY	125 579	99 603	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.03.28	20 000 000	JPY	156 293	133 660	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.09.28	20 000 000	JPY	139 202	134 474	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 09 - 20.06.29	25 000 000	JPY	216 038	169 386	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.12.29	20 000 000	JPY	163 537	136 320	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.30	23 000 000	JPY	174 804	157 262	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.31	17 500 000	JPY	135 229	120 943	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 06 - 20.03.26	10 000 000	JPY	84 941	65 048	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 06 - 20.06.26	20 000 000	JPY	155 595	130 559	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 06 - 20.09.26	10 000 000	JPY	76 600	65 509	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 07 - 20.06.27	31 400 000	JPY	261 651	208 228	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 08 - 20.06.28	25 000 000	JPY	222 332	168 147	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.03.28	10 000 000	JPY	88 819	67 230	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.06.28	18 550 000	JPY	139 992	125 166	0,02
Japan Government Two Year Bonds 0.10% 24 - 01.01.26	27 350 000	JPY	186 329	173 464	0,02
Japan Government Two Year Bonds 0.10% 24 - 01.02.26	87 350 000	JPY	567 543	553 819	0,08
Japan Government Two Year Bonds 0.20% 24 - 01.03.26	30 000 000	JPY	193 896	190 331	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.20% 24 - 01.04.26	40 000 000	JPY	258 467	253 647	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.30% 24 - 01.05.26	30 000 000	JPY	185 894	190 384	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.06.26	35 650 000	JPY	221 836	226 435	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.07.26	45 000 000	JPY	279 116	285 714	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.08.26	36 000 000	JPY	253 093	228 486	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.09.26	40 000 000	JPY	263 140	253 805	0,04
Japan International Cooperation Agency 1.00% 20 - 22.07.30	150 000	USD	119 406	122 679	0,02
Japan International Cooperation Agency 4.00% 23 - 23.05.28	200 000	USD	197 853	196 262	0,03
Major Joint Local Government Bonds 0.05% 16 - 24.07.26	20 000 000	JPY	163 788	125 925	0,02
Major Joint Local Government Bonds 0.16% 19 - 25.01.29	30 000 000	JPY	245 727	186 084	0,03
Major Joint Local Government Bonds 0.185% 17 - 25.11.27	20 000 000	JPY	164 175	125 380	0,02
Major Joint Local Government Bonds 0.245% 18 - 25.08.28	8 000 000	JPY	65 817	49 969	0,01
Major Joint Local Government Bonds 0.299% 22 - 23.04.32	20 000 000	JPY	157 611	121 251	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 21 - 13.10.27	100 000	USD	95 988	94 609	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2.048% 20 - 17.07.30	45 000	USD	41 435	38 447	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 21 - 13.10.32	50 000	USD	46 270	42 126	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2.757% 16 - 13.09.26	60 000	USD	59 363	58 094	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.195% 19 - 18.07.29	60 000	USD	58 873	55 694	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.751% 19 - 18.07.39	85 000	USD	74 994	71 317	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.85% 16 - 01.03.26	200 000	USD	196 599	197 948	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.961% 18 - 02.03.28	45 000	USD	45 440	43 851	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 4.286% 18 - 26.07.38	25 000	USD	25 883	22 696	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 22 - 20.07.33	30 000	USD	30 005	29 682	0,00
Mizuho Financial Group, Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	100 000	EUR	102 183	89 701	0,01
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 21 - 22.05.27	40 000	USD	37 305	38 068	0,01
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 20 - 08.09.31	20 000	USD	18 132	16 806	0,00
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 21 - 22.05.32	25 000	USD	22 677	20 717	0,00
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 19 - 16.07.30	150 000	USD	140 650	137 761	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 3.17% 17 - 11.09.27	55 000	USD	54 438	52 763	0,01
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 22 - 22.05.30	50 000	USD	45 500	46 334	0,01
Mizuho Financial Group, Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	100 000	EUR	107 749	105 325	0,01
Mizuho Financial Group, Inc. 4.018% 18 - 05.03.28	25 000	USD	25 233	24 332	0,00
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 18 - 11.09.29	20 000	USD	20 323	19 421	0,00
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 23 - 06.07.34	80 000	USD	82 641	81 546	0,01
Nomura Holdings, Inc. 1.653% 21 - 14.07.26	25 000	USD	24 276	23 771	0,00
Nomura Holdings, Inc. 2.172% 21 - 14.07.28	20 000	USD	18 900	18 035	0,00
Nomura Holdings, Inc. 2.679% 20 - 16.07.30	100 000	USD	85 399	87 075	0,01
Nomura Holdings, Inc. 3.103% 20 - 16.01.30	45 000	USD	43 271	40 545	0,01
Nomura Holdings, Inc. 6.087% 23 - 12.07.33	50 000	USD	53 140	51 708	0,01
Norinchukin Bank 144A 1.284% 21 - 22.09.26	50 000	USD	46 360	46 861	0,01
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	100 000	EUR	103 917	90 221	0,01
NTT Finance Corp. 3.359% 24 - 12.03.31	100 000	EUR	108 779	104 836	0,01
NTT Finance Corp. 144A 1.162% 21 - 03.04.26	50 000	USD	48 821	47 865	0,01
NTT Finance Corp. 144A 1.591% 21 - 03.04.28	30 000	USD	28 444	27 019	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.402% 21 - 17.09.26	165 000	USD	159 761	156 092	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.71% 21 - 12.01.31	30 000	USD	26 939	24 550	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.142% 20 - 23.09.30	65 000	USD	59 277	55 019	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.222% 21 - 17.09.31	150 000	USD	124 517	124 263	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.296% 21 - 12.01.41	30 000	USD	24 642	19 855	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.632% 16 - 14.07.26	200 000	USD	193 073	193 910	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.93% 21 - 17.09.41	50 000	USD	36 249	35 765	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.04% 19 - 16.07.29	100 000	USD	91 450	91 790	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.202% 19 - 17.09.29	65 000	USD	63 217	59 728	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.352% 17 - 18.10.27	45 000	USD	44 795	43 356	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 4.306% 18 - 16.10.28	75 000	USD	76 656	73 613	0,01
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 144A 1.35% 21 - 16.09.26	50 000	USD	46 680	47 239	0,01
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 144A 1.55% 21 - 25.03.26	20 000	USD	19 602	19 237	0,00
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 144A 5.35% 24 - 07.03.34	50 000	USD	49 321	50 027	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.00% 20 - 09.07.40	100 000	EUR	104 576	82 411	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.05% 20 - 31.03.30	100 000	USD	88 283	86 150	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.175% 20 - 09.07.50	215 000	USD	160 514	139 101	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.375% 20 - 09.07.60	60 000	USD	51 295	37 892	0,01
			95 210 965	77 463 376	10,83
Jersey					
Heathrow Funding Ltd. 2.75% 20 - 13.10.29	100 000	GBP	120 372	112 755	0,02
			120 372	112 755	0,02
Kazakhstan					
Kazakhstan Government International Bonds 4.875% 14 - 14.10.44	200 000	USD	188 790	181 852	0,03
			188 790	181 852	0,03
Corée					
Kookmin Bank 1.375% 21 - 06.05.26	35 000	USD	34 323	33 440	0,00
Korea Development Bank 1.00% 21 - 09.09.26	300 000	USD	291 691	282 426	0,04
Korea Development Bank 4.50% 24 - 15.02.29	150 000	USD	149 179	148 282	0,02
Korea Development Bank 5.625% 23 - 23.10.33	50 000	USD	53 443	51 840	0,01
Korea International Bonds 2.50% 19 - 19.06.29	200 000	USD	199 292	183 282	0,03
Korea Treasury Bonds 1.125% 19 - 10.09.39	160 000 000	KRW	92 062	85 546	0,01
Korea Treasury Bonds 1.25% 21 - 10.03.26	180 000 000	KRW	134 807	120 179	0,02
Korea Treasury Bonds 1.375% 19 - 10.12.29	250 000 000	KRW	184 068	158 198	0,02
Korea Treasury Bonds 1.375% 20 - 10.06.30	308 030 000	KRW	222 435	192 765	0,03
Korea Treasury Bonds 1.50% 16 - 10.09.36	100 000 000	KRW	71 633	58 368	0,01
Korea Treasury Bonds 1.50% 16 - 10.12.26	200 000 000	KRW	160 483	132 610	0,02
Korea Treasury Bonds 1.50% 16 - 10.09.66	70 000 000	KRW	25 114	32 890	0,00
Korea Treasury Bonds 1.50% 20 - 10.03.50	534 000 000	KRW	317 858	275 784	0,04
Korea Treasury Bonds 1.50% 20 - 10.09.40	200 000 000	KRW	120 223	111 854	0,02
Korea Treasury Bonds 1.50% 20 - 10.12.30	318 610 000	KRW	218 350	199 484	0,03
Korea Treasury Bonds 1.625% 20 - 10.09.70	88 030 000	KRW	49 204	43 114	0,01
Korea Treasury Bonds 1.75% 21 - 10.09.26	250 000 000	KRW	183 720	166 976	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Corée (suite)					
Korea Treasury Bonds 1.875% 16 - 10.06.26	125 440 000	KRW	98 604	84 110	0,01
Korea Treasury Bonds 1.875% 19 - 10.06.29	200 000 000	KRW	145 490	130 433	0,02
Korea Treasury Bonds 1.875% 21 - 10.03.51	596 000 000	KRW	391 203	334 479	0,05
Korea Treasury Bonds 1.875% 21 - 10.09.41	70 000 000	KRW	42 799	41 187	0,01
Korea Treasury Bonds 2.00% 16 - 10.03.46	159 000 000	KRW	107 797	92 832	0,01
Korea Treasury Bonds 2.00% 18 - 10.09.68	100 000 000	KRW	68 694	55 579	0,01
Korea Treasury Bonds 2.00% 19 - 10.03.49	345 000 000	KRW	243 166	200 384	0,03
Korea Treasury Bonds 2.00% 21 - 10.06.31	150 000 000	KRW	113 122	96 179	0,01
Korea Treasury Bonds 2.125% 17 - 10.03.47	286 000 000	KRW	195 985	170 461	0,02
Korea Treasury Bonds 2.125% 17 - 10.06.27	100 000 000	KRW	74 710	66 879	0,01
Korea Treasury Bonds 2.25% 17 - 10.09.37	153 890 000	KRW	101 660	97 160	0,01
Korea Treasury Bonds 2.375% 17 - 10.12.27	200 000 000	KRW	156 782	134 574	0,02
Korea Treasury Bonds 2.375% 18 - 10.09.38	80 000 000	KRW	62 537	50 969	0,01
Korea Treasury Bonds 2.375% 18 - 10.12.28	150 000 000	KRW	107 588	100 182	0,01
Korea Treasury Bonds 2.375% 21 - 10.12.31	250 000 000	KRW	173 300	163 295	0,02
Korea Treasury Bonds 2.375% 22 - 10.03.27	320 000 000	KRW	245 898	215 487	0,03
Korea Treasury Bonds 2.50% 22 - 10.03.52	353 000 000	KRW	229 630	224 898	0,03
Korea Treasury Bonds 2.625% 15 - 10.09.35	160 000 000	KRW	116 757	105 528	0,01
Korea Treasury Bonds 2.625% 18 - 10.03.48	303 000 000	KRW	238 885	198 062	0,03
Korea Treasury Bonds 2.625% 18 - 10.06.28	150 000 000	KRW	123 120	101 239	0,01
Korea Treasury Bonds 2.75% 14 - 10.12.44	167 000 000	KRW	137 390	111 024	0,02
Korea Treasury Bonds 2.75% 24 - 10.09.54	100 000 000	KRW	74 568	67 277	0,01
Korea Treasury Bonds 3.00% 12 - 10.12.42	223 000 000	KRW	189 412	154 004	0,02
Korea Treasury Bonds 3.00% 24 - 10.09.29	120 000 000	KRW	86 787	82 359	0,01
Korea Treasury Bonds 3.125% 22 - 10.09.27	150 000 000	KRW	112 748	102 876	0,01
Korea Treasury Bonds 3.125% 22 - 10.09.52	195 000 000	KRW	137 848	140 106	0,02
Korea Treasury Bonds 3.125% 23 - 10.06.26	150 000 000	KRW	112 970	102 400	0,01
Korea Treasury Bonds 3.25% 22 - 10.09.42	100 000 000	KRW	75 959	71 239	0,01
Korea Treasury Bonds 3.25% 23 - 10.03.28	200 000 000	KRW	152 039	137 778	0,02
Korea Treasury Bonds 3.25% 23 - 10.03.53	360 000 000	KRW	262 541	264 598	0,04
Korea Treasury Bonds 3.25% 23 - 10.06.33	180 000 000	KRW	135 201	124 066	0,02
Korea Treasury Bonds 3.25% 24 - 10.03.29	200 000 000	KRW	149 199	138 091	0,02
Korea Treasury Bonds 3.25% 24 - 10.03.54	380 000 000	KRW	278 274	280 386	0,04
Korea Treasury Bonds 3.25% 24 - 10.06.27	150 000 000	KRW	108 057	103 154	0,01
Korea Treasury Bonds 3.375% 22 - 10.06.32	180 000 000	KRW	128 226	125 229	0,02
Korea Treasury Bonds 3.50% 22 - 10.09.72	80 000 000	KRW	59 622	66 298	0,01
Korea Treasury Bonds 3.50% 23 - 10.09.28	150 000 000	KRW	113 046	104 305	0,01
Korea Treasury Bonds 3.50% 24 - 10.06.34	150 000 000	KRW	112 754	105 807	0,01
Korea Treasury Bonds 3.625% 23 - 10.09.53	220 000 000	KRW	166 655	172 544	0,02
Korea Treasury Bonds 3.75% 13 - 10.12.33	170 000 000	KRW	139 827	121 712	0,02
Korea Treasury Bonds 3.875% 23 - 10.09.43	100 000 000	KRW	75 407	77 244	0,01
Korea Treasury Bonds 3.875% 23 - 10.12.26	300 000 000	KRW	225 675	208 034	0,03
Korea Treasury Bonds 4.00% 11 - 10.12.31	253 660 000	KRW	224 771	182 999	0,03
Korea Treasury Bonds 4.125% 23 - 10.12.33	170 000 000	KRW	137 988	125 227	0,02
Korea Treasury Bonds 4.25% 22 - 10.12.32	200 000 000	KRW	157 119	147 465	0,02
Korea Treasury Bonds 4.75% 10 - 10.12.30	121 900 000	KRW	111 415	90 958	0,01
Korea Treasury Bonds 5.25% 07 - 10.03.27	50 000 000	KRW	41 083	35 734	0,01
Korea Treasury Bonds 5.50% 08 - 10.03.28	219 620 000	KRW	176 188	161 335	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Corée (suite)					
Korea Treasury Bonds 5.50% 09 - 10.12.29	292 610 000	KRW	239 790	222 661	0,03
Korea Treasury Bonds 5.75% 06 - 10.03.26	100 000 000	KRW	78 495	70 293	0,01
SK Hynix, Inc. 1.50% 21 - 19.01.26	50 000	USD	47 847	48 174	0,01
SK Hynix, Inc. 2.375% 21 - 19.01.31	50 000	USD	41 064	41 821	0,01
			9 835 577	8 928 153	1,25
Lettonie					
Latvia Government International Bonds 0.25% 21 - 23.01.30	100 000	EUR	97 664	90 446	0,01
Latvia Government International Bonds 3.00% 24 - 24.01.32	100 000	EUR	111 004	103 554	0,01
Latvia Government International Bonds 3.875% 23 - 22.05.29	50 000	EUR	54 978	53 839	0,01
			263 646	247 839	0,03
Lituanie					
Lithuania Government International Bonds 0.50% 20 - 28.07.50	70 000	EUR	58 393	37 335	0,00
Lithuania Government International Bonds 3.875% 23 - 14.06.33	100 000	EUR	108 635	109 639	0,02
			167 028	146 974	0,02
Luxembourg					
Aroundtown SA 4.80% 24 - 16.07.29	100 000	EUR	111 658	107 212	0,02
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.213% 21 - 12.02.36	100 000	EUR	99 248	82 248	0,01
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	100 000	EUR	108 660	97 004	0,01
DH Europe Finance II SARL 0.45% 19 - 18.03.28	100 000	EUR	102 796	96 342	0,01
DH Europe Finance II SARL 0.75% 19 - 18.09.31	100 000	EUR	103 698	89 253	0,01
DH Europe Finance II SARL 3.25% 19 - 15.11.39	125 000	USD	118 480	97 058	0,01
European Financial Stability Facility Zero Coupon 20 - 13.10.27	100 000	EUR	107 956	97 054	0,01
European Financial Stability Facility Zero Coupon 21 - 20.01.31	66 000	EUR	68 681	58 480	0,01
European Financial Stability Facility Zero Coupon 21 - 20.07.26	100 000	EUR	102 027	100 030	0,01
European Financial Stability Facility 0.05% 19 - 17.10.29	66 000	EUR	69 946	60 900	0,01
European Financial Stability Facility 0.40% 16 - 31.05.26	110 000	EUR	120 852	110 998	0,02
European Financial Stability Facility 0.625% 18 - 16.10.26	90 000	EUR	99 168	90 549	0,01
European Financial Stability Facility 0.70% 20 - 20.01.50	51 000	EUR	50 110	30 899	0,00
European Financial Stability Facility 0.875% 22 - 05.09.28	100 000	EUR	99 638	98 066	0,01
European Financial Stability Facility 0.95% 18 - 14.02.28	66 000	EUR	73 211	65 506	0,01
European Financial Stability Facility 1.20% 15 - 17.02.45	100 000	EUR	75 482	73 861	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
European Financial Stability Facility 1.25% 17 - 24.05.33	100 000	EUR	94 963	92 264	0,01
European Financial Stability Facility 1.375% 16 - 31.05.47	58 000	EUR	65 773	43 659	0,01
European Financial Stability Facility 1.45% 17 - 05.09.40	58 000	EUR	65 705	47 767	0,01
European Financial Stability Facility 1.75% 18 - 17.07.53	55 000	EUR	68 094	42 472	0,01
European Financial Stability Facility 1.80% 17 - 10.07.48	62 000	EUR	76 500	50 069	0,01
European Financial Stability Facility 2.00% 17 - 28.02.56	50 000	EUR	65 919	40 706	0,01
European Financial Stability Facility 2.35% 14 - 29.07.44	120 000	EUR	157 601	109 442	0,02
European Financial Stability Facility 2.375% 22 - 21.06.32	100 000	EUR	105 401	101 545	0,01
European Financial Stability Facility 2.375% 22 - 11.04.28	100 000	EUR	97 747	103 556	0,01
European Financial Stability Facility 2.625% 24 - 16.07.29	100 000	EUR	106 232	104 187	0,02
European Financial Stability Facility 2.75% 23 - 17.08.26	120 000	EUR	128 916	125 135	0,02
European Financial Stability Facility 2.875% 23 - 16.02.33	100 000	EUR	106 927	104 992	0,02
European Financial Stability Facility 2.875% 24 - 13.02.34	100 000	EUR	107 278	104 042	0,01
European Financial Stability Facility 2.875% 24 - 28.05.31	100 000	EUR	107 674	105 190	0,02
European Financial Stability Facility 3.00% 13 - 04.09.34	100 000	EUR	128 967	104 922	0,02
European Financial Stability Facility 3.00% 23 - 15.12.28	100 000	EUR	110 469	105 720	0,02
European Financial Stability Facility 3.00% 23 - 10.07.30	100 000	EUR	107 469	105 594	0,02
European Financial Stability Facility 3.375% 12 - 03.04.37	45 000	EUR	61 667	48 365	0,01
European Financial Stability Facility 3.375% 23 - 30.08.38	80 000	EUR	86 637	85 647	0,01
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	100 000	EUR	103 078	94 141	0,01
Highland Holdings SARL 2.875% 24 - 19.11.27	100 000	EUR	106 138	103 744	0,01
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 06.04.30	100 000	EUR	101 803	90 896	0,01
John Deere Bank SA 3.30% 24 - 15.10.29	100 000	EUR	107 009	105 819	0,02
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	100 000	EUR	112 460	101 342	0,01
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	100 000	EUR	105 544	93 923	0,01
nVent Finance SARL 5.65% 23 - 15.05.33	100 000	USD	102 080	99 867	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 19 - 13.11.26	100 000	EUR	104 389	99 343	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 21 - 24.03.31	100 000	EUR	89 440	88 437	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.25% 13 - 19.03.28	60 000	EUR	69 224	61 964	0,01
			4 362 715	3 920 210	0,55
Malaisie					
Axiata SPV2 Bhd. 4.357% 16 - 24.03.26	200 000	USD	198 396	198 330	0,03
Malaysia Government Bonds 2.632% 20 - 15.04.31	450 000	MYR	96 708	94 310	0,01
Malaysia Government Bonds 3.502% 07 - 31.05.27	600 000	MYR	140 764	134 250	0,02
Malaysia Government Bonds 3.519% 23 - 20.04.28	200 000	MYR	43 851	44 665	0,01
Malaysia Government Bonds 3.582% 22 - 15.07.32	250 000	MYR	58 361	55 125	0,01
Malaysia Government Bonds 3.733% 13 - 15.06.28	300 000	MYR	66 932	67 414	0,01
Malaysia Government Bonds 3.757% 19 - 22.05.40	350 000	MYR	73 111	75 994	0,01
Malaysia Government Bonds 3.828% 19 - 05.07.34	250 000	MYR	55 724	55 966	0,01
Malaysia Government Bonds 3.844% 13 - 15.04.33	350 000	MYR	81 414	78 325	0,01
Malaysia Government Bonds 3.885% 19 - 15.08.29	300 000	MYR	67 918	67 842	0,01
Malaysia Government Bonds 3.899% 17 - 16.11.27	460 000	MYR	98 612	103 954	0,01
Malaysia Government Bonds 3.90% 16 - 30.11.26	300 000	MYR	67 388	67 687	0,01
Malaysia Government Bonds 3.906% 19 - 15.07.26	150 000	MYR	34 376	33 802	0,00
Malaysia Government Bonds 4.054% 24 - 18.04.39	200 000	MYR	46 816	45 116	0,01
Malaysia Government Bonds 4.065% 20 - 15.06.50	450 000	MYR	99 782	99 280	0,01
Malaysia Government Bonds 4.127% 12 - 15.04.32	100 000	MYR	22 668	22 806	0,00
Malaysia Government Bonds 4.18% 24 - 16.05.44	200 000	MYR	46 820	45 483	0,01
Malaysia Government Bonds 4.232% 11 - 30.06.31	100 000	MYR	22 994	22 935	0,00
Malaysia Government Bonds 4.254% 15 - 31.05.35	250 000	MYR	58 884	57 846	0,01
Malaysia Government Bonds 4.392% 11 - 15.04.26	160 000	MYR	38 429	36 242	0,00
Malaysia Government Bonds 4.457% 23 - 31.03.53	300 000	MYR	68 452	70 136	0,01
Malaysia Government Bonds 4.498% 10 - 15.04.30	300 000	MYR	70 110	69 698	0,01
Malaysia Government Bonds 4.504% 22 - 30.04.29	200 000	MYR	45 934	46 317	0,01
Malaysia Government Bonds 4.642% 18 - 07.11.33	500 000	MYR	118 377	118 505	0,02
Malaysia Government Bonds 4.696% 22 - 15.10.42	420 000	MYR	91 649	101 338	0,01
Malaysia Government Bonds 4.736% 16 - 15.03.46	200 000	MYR	48 590	48 623	0,01
Malaysia Government Bonds 4.762% 17 - 07.04.37	500 000	MYR	118 188	120 574	0,02
Malaysia Government Bonds 4.893% 18 - 08.06.38	200 000	MYR	46 130	48 895	0,01
Malaysia Government Bonds 4.921% 18 - 06.07.48	260 000	MYR	62 560	64 969	0,01
Malaysia Government Bonds 4.935% 13 - 30.09.43	200 000	MYR	45 953	49 609	0,01
Malaysia Government Bonds 5.248% 08 - 15.09.28	300 000	MYR	66 543	70 894	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3.422% 20 - 30.09.27	300 000	MYR	70 841	67 006	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3.447% 21 - 15.07.36	300 000	MYR	61 689	64 093	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3.465% 20 - 15.10.30	450 000	MYR	104 432	99 281	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3.599% 23 - 31.07.28	170 000	MYR	36 500	38 047	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Malaisie (suite)					
Malaysia Government Investment Issue 3.726% 19 - 31.03.26	400 000	MYR	89 722	89 857	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3.804% 24 - 08.10.31	200 000	MYR	45 898	44 904	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3.899% 12 - 15.06.27	100 000	MYR	21 363	22 601	0,00
Malaysia Government Investment Issue 4.07% 16 - 30.09.26	300 000	MYR	71 839	67 909	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.119% 19 - 30.11.34	400 000	MYR	93 892	91 537	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.13% 19 - 09.07.29	600 000	MYR	135 813	136 967	0,02
Malaysia Government Investment Issue 4.193% 22 - 07.10.32	350 000	MYR	76 929	80 277	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.245% 15 - 30.09.30	500 000	MYR	109 305	114 764	0,02
Malaysia Government Investment Issue 4.258% 17 - 26.07.27	100 000	MYR	22 940	22 802	0,00
Malaysia Government Investment Issue 4.28% 24 - 23.03.54	150 000	MYR	32 999	34 055	0,00
Malaysia Government Investment Issue 4.291% 23 - 14.08.43	250 000	MYR	55 465	57 398	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.369% 18 - 31.10.28	350 000	MYR	84 758	80 392	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.417% 21 - 30.09.41	300 000	MYR	68 088	70 093	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.467% 19 - 15.09.39	550 000	MYR	130 416	129 736	0,02
Malaysia Government Investment Issue 4.582% 13 - 30.08.33	450 000	MYR	105 127	106 201	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.638% 19 - 15.11.49	300 000	MYR	70 224	72 072	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.662% 22 - 31.03.38	200 000	MYR	42 048	47 869	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.724% 17 - 15.06.33	150 000	MYR	33 472	35 683	0,00
Malaysia Government Investment Issue 4.755% 17 - 04.08.37	300 000	MYR	73 926	72 341	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.786% 15 - 31.10.35	110 000	MYR	24 870	26 567	0,00
Malaysia Government Investment Issue 4.895% 17 - 08.05.47	180 000	MYR	43 170	44 724	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.943% 13 - 06.12.28	200 000	MYR	46 712	46 879	0,01
Malaysia Government Investment Issue 5.357% 22 - 15.05.52	350 000	MYR	88 725	93 016	0,01
Malaysia Sukuk Global Bhd. 3.179% 16 - 27.04.26	30 000	USD	29 606	29 461	0,00
			4 073 203	4 103 462	0,57

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Mexique					
America Movil SAB de CV 3.625% 19 - 22.04.29	50 000	USD	47 910	46 992	0,01
America Movil SAB de CV 4.375% 12 - 16.07.42	50 000	USD	45 717	41 865	0,00
America Movil SAB de CV 6.125% 10 - 30.03.40	50 000	USD	51 965	51 199	0,01
Cemex SAB de CV 5.20% 20 - 17.09.30	200 000	USD	196 023	191 798	0,03
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.50% 20 - 16.01.50	60 000	USD	54 699	42 850	0,01
Grupo Bimbo SAB de CV 4.875% 14 - 27.06.44	100 000	USD	91 131	86 211	0,01
Grupo Televisa SAB 6.625% 10 - 15.01.40	50 000	USD	50 042	45 140	0,01
Orbia Advance Corp. SAB de CV 5.875% 14 - 17.09.44	50 000	USD	46 154	42 214	0,00
			583 641	548 269	0,08
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 0.40% 21 - 17.09.41	100 000	EUR	94 024	66 290	0,01
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	100 000	EUR	92 864	91 571	0,01
ABN AMRO Bank NV 1.25% 18 - 10.01.33	100 000	EUR	97 040	91 761	0,01
ABN AMRO Bank NV 1.25% 22 - 20.01.34	100 000	EUR	91 009	86 726	0,01
ABN AMRO Bank NV 3.00% 24 - 01.10.31	100 000	EUR	111 549	103 166	0,01
ABN AMRO Bank NV 3.875% 23 - 21.12.26	100 000	EUR	113 217	105 884	0,02
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	100 000	EUR	103 920	93 817	0,01
Akzo Nobel NV 2.00% 22 - 28.03.32	100 000	EUR	96 775	93 900	0,01
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	100 000	EUR	103 549	90 324	0,01
ASML Holding NV 0.625% 20 - 07.05.29	100 000	EUR	107 034	95 063	0,01
BMW Finance NV 0.20% 21 - 11.01.33	60 000	EUR	58 781	48 952	0,01
BMW International Investment BV 3.50% 24 - 17.11.32	100 000	EUR	107 468	104 971	0,02
BNG Bank NV 0.125% 19 - 11.04.26	100 000	EUR	109 231	100 717	0,01
BNG Bank NV 0.125% 20 - 09.07.35	112 000	EUR	110 332	86 481	0,01
BNG Bank NV 0.75% 18 - 11.01.28	100 000	EUR	109 946	98 632	0,01
BNG Bank NV 1.00% 16 - 12.01.26	62 000	EUR	68 591	63 291	0,01
BNG Bank NV 1.50% 18 - 15.07.39	100 000	EUR	80 689	83 792	0,01
BNG Bank NV 2.75% 24 - 11.01.34	100 000	EUR	105 921	102 385	0,01
BNG Bank NV 2.75% 24 - 05.04.29	100 000	EUR	105 462	104 499	0,02
BNG Bank NV 3.00% 23 - 23.02.28	100 000	EUR	109 616	105 388	0,02
BNG Bank NV 3.30% 18 - 26.04.29	50 000	AUD	32 753	29 629	0,00
BNG Bank NV 4.25% 24 - 15.02.29	100 000	GBP	122 457	123 865	0,02
BNG Bank NV 144A 0.875% 21 - 18.05.26	50 000	USD	47 282	47 611	0,01
BNI Finance BV 3.875% 23 - 01.12.30	100 000	EUR	112 102	107 730	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 3.125% 24 - 20.11.32	100 000	EUR	105 977	102 761	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	100 000	EUR	85 114	84 817	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 22 - 02.03.32	100 000	EUR	90 484	89 858	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 16 - 23.03.26	100 000	EUR	110 618	101 792	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	100 000	EUR	110 949	102 176	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 1.50% 18 - 26.04.38	100 000	EUR	111 551	85 120	0,01
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 12.07.28	100 000	GBP	121 136	116 590	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 11 - 24.05.41	35 000	USD	41 789	33 982	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 5.75% 13 - 01.12.43	100 000	USD	97 538	99 399	0,01
CTP NV 4.75% 24 - 05.02.30	100 000	EUR	108 680	108 101	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
de Volksbank NV 0.75% 17 - 18.05.27	100 000	EUR	109 697	99 672	0,01
de Volksbank NV 3.00% 24 - 26.03.31	100 000	EUR	106 000	104 857	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	100 000	EUR	101 988	100 151	0,01
Deutsche Telekom International Finance BV 8.75% 00 - 15.06.30	100 000	USD	122 499	116 181	0,02
DSM BV 0.25% 20 - 23.06.28	100 000	EUR	106 312	94 992	0,01
DSM BV 3.625% 24 - 02.07.34	100 000	EUR	106 647	104 968	0,02
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	100 000	EUR	107 864	96 361	0,01
GSK Capital BV 2.875% 24 - 19.11.31	100 000	EUR	106 018	102 926	0,01
GSK Capital BV 3.25% 24 - 19.11.36	100 000	EUR	106 776	102 550	0,01
H&M Finance BV 4.875% 23 - 25.10.31	100 000	EUR	116 010	110 928	0,02
ING Bank NV 2.50% 22 - 21.02.30	100 000	EUR	105 116	102 559	0,01
ING Bank NV 3.00% 24 - 21.05.34	100 000	EUR	111 857	104 606	0,02
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	100 000	EUR	99 567	96 465	0,01
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	100 000	EUR	105 973	99 011	0,01
ING Groep NV FRN 21 - 01.04.27	45 000	USD	43 440	43 237	0,01
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	100 000	EUR	104 404	99 802	0,01
ING Groep NV FRN 21 - 01.04.32	65 000	USD	55 954	55 930	0,01
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.35	100 000	EUR	109 808	104 302	0,01
ING Groep NV FRN 22 - 28.03.28	50 000	USD	48 160	48 952	0,01
ING Groep NV 4.05% 19 - 09.04.29	20 000	USD	20 130	19 198	0,00
ING Groep NV 4.55% 18 - 02.10.28	25 000	USD	25 537	24 538	0,00
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.33	100 000	EUR	109 656	115 738	0,02
ING Groep NV FRN 23 - 11.09.27	200 000	USD	203 932	203 706	0,03
JDE Peet's NV 0.625% 21 - 09.02.28	100 000	EUR	102 661	96 336	0,01
Knab NV 0.375% 21 - 09.06.36	100 000	EUR	98 583	77 193	0,01
Linde Finance BV 0.55% 20 - 19.05.32	100 000	EUR	103 371	86 246	0,01
Lseg Netherlands BV 4.125% 23 - 29.09.26	100 000	EUR	110 102	105 800	0,02
MSD Netherlands Capital BV 3.25% 24 - 30.05.32	100 000	EUR	107 062	104 742	0,02
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.01% 20 - 08.07.30	100 000	EUR	103 581	89 018	0,01
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 3.00% 22 - 25.10.27	100 000	EUR	107 914	105 698	0,02
Nederlandse Waterschapsbank NV 0.75% 16 - 04.10.41	100 000	EUR	101 313	70 700	0,01
Nederlandse Waterschapsbank NV 1.00% 18 - 01.03.28	100 000	EUR	110 652	98 953	0,01
Nederlandse Waterschapsbank NV 1.25% 16 - 27.05.36	100 000	EUR	109 571	86 503	0,01
Nederlandse Waterschapsbank NV 3.00% 23 - 20.04.33	100 000	EUR	108 112	105 386	0,02
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	150 000	EUR	158 301	133 165	0,02
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	140 000	EUR	132 647	125 641	0,02
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	100 000	EUR	109 854	104 502	0,02
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	140 000	EUR	152 269	143 865	0,02
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	80 000	EUR	90 908	89 016	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	150 000	EUR	159 789	136 809	0,02
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	130 000	EUR	138 760	129 071	0,02
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	240 000	EUR	158 136	123 373	0,02
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	200 000	EUR	162 680	145 709	0,02
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	246 000	EUR	230 120	232 920	0,03
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 15.01.26	230 000	EUR	239 402	232 992	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	200 000	EUR	199 464	189 310	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.07.26	226 000	EUR	239 221	228 467	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	210 000	EUR	178 346	158 596	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	200 000	EUR	212 557	200 224	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	150 000	EUR	160 547	147 736	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	160 000	EUR	145 373	142 364	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	180 000	EUR	225 398	186 630	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	150 000	EUR	159 901	154 971	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	243 000	EUR	352 942	253 614	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	285 000	EUR	431 332	334 988	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	200 000	EUR	280 685	234 971	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	200 000	EUR	233 997	227 164	0,03
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	100 000	EUR	99 909	98 298	0,01
NN Group NV FRN 23 - 03.11.43	100 000	EUR	116 149	116 344	0,02
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 24 - 21.05.26	100 000	EUR	108 370	104 561	0,02
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 2.50% 22 - 11.05.31	25 000	USD	23 198	21 294	0,00
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 2.65% 22 - 15.02.32	25 000	USD	23 137	21 028	0,00
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 3.25% 22 - 11.05.41	25 000	USD	22 286	18 264	0,00
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 3.40% 22 - 01.05.30	25 000	USD	24 414	22 982	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 3.875% 22 - 18.06.26	25 000	USD	25 037	24 649	0,00
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 4.30% 22 - 18.06.29	25 000	USD	25 527	24 223	0,00
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	100 000	EUR	94 372	90 193	0,01
Prosus NV 3.061% 21 - 13.07.31	50 000	USD	43 434	41 956	0,01
Prosus NV 3.832% 20 - 08.02.51	20 000	USD	13 021	12 957	0,00
Prosus NV 4.193% 22 - 19.01.32	40 000	USD	34 236	35 663	0,01
Prosus NV 4.987% 22 - 19.01.52	50 000	USD	37 654	39 033	0,01
Roche Finance Europe BV 3.355% 23 - 27.02.35	100 000	EUR	113 752	105 581	0,02
Sartorius Finance BV 4.25% 23 - 14.09.26	100 000	EUR	108 968	105 763	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	100 000	EUR	109 003	100 633	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	100 000	EUR	103 974	88 474	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 22 - 08.09.33	100 000	EUR	102 501	103 093	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 24 - 22.11.28	100 000	EUR	105 933	104 931	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 24 - 22.02.44	100 000	EUR	103 647	103 031	0,01
Swisscom Finance BV 3.50% 24 - 29.05.26	100 000	EUR	108 613	104 852	0,02
Swisscom Finance BV 3.625% 24 - 29.11.36	100 000	EUR	107 244	105 349	0,02
Telefonica Europe BV 8.25% 00 - 15.09.30	20 000	USD	23 949	22 818	0,00
TenneT Holding BV 0.50% 21 - 09.06.31	100 000	EUR	103 241	89 109	0,01
TenneT Holding BV 4.25% 22 - 28.04.32	100 000	EUR	100 600	110 001	0,02
Wolters Kluwer NV 3.75% 23 - 03.04.31	100 000	EUR	108 985	107 469	0,02
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	100 000	EUR	110 110	101 911	0,01
			13 325 608	12 309 804	1,72
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand International Ltd. 144A 1.25% 21 - 22.06.26	45 000	USD	43 808	42 798	0,01
ANZ New Zealand International Ltd. 144A 2.55% 20 - 13.02.30	15 000	USD	14 413	13 326	0,00
ANZ New Zealand International Ltd. 144A 3.45% 17 - 17.07.27	10 000	USD	10 041	9 680	0,00
ANZ New Zealand International Ltd. 144A 3.45% 18 - 21.01.28	10 000	USD	10 020	9 561	0,00
ASB Bank Ltd. 4.50% 23 - 16.03.27	100 000	EUR	109 725	107 222	0,02
Bank of New Zealand 3.708% 23 - 20.12.28	100 000	EUR	108 853	107 243	0,02
New Zealand Government Bonds 0.25% 20 - 15.05.28	200 000	NZD	106 238	100 184	0,01
New Zealand Government Bonds 0.50% 21 - 15.05.26	150 000	NZD	86 749	80 580	0,01
New Zealand Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.31	300 000	NZD	187 320	143 916	0,02
New Zealand Government Bonds 1.75% 20 - 15.05.41	60 000	NZD	29 089	21 774	0,00
New Zealand Government Bonds 2.00% 21 - 15.05.32	160 000	NZD	82 802	77 069	0,01
New Zealand Government Bonds 2.75% 16 - 15.04.37	200 000	NZD	130 399	91 847	0,01
New Zealand Government Bonds 2.75% 21 - 15.05.51	100 000	NZD	47 269	37 162	0,01
New Zealand Government Bonds 3.00% 18 - 20.04.29	150 000	NZD	103 378	81 536	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Nouvelle-Zélande (suite)					
New Zealand Government Bonds 3.50% 15 - 14.04.33	320 000	NZD	195 726	168 853	0,02
New Zealand Government Bonds 4.25% 22 - 15.05.34	100 000	NZD	62 156	55 296	0,01
New Zealand Government Bonds 4.25% 24 - 15.05.36	100 000	NZD	61 692	54 260	0,01
New Zealand Government Bonds 4.50% 14 - 15.04.27	150 000	NZD	107 888	85 776	0,01
New Zealand Government Bonds 4.50% 23 - 15.05.30	150 000	NZD	94 932	86 371	0,01
New Zealand Government Bonds 4.50% 24 - 15.05.35	100 000	NZD	59 702	55 925	0,01
New Zealand Government Bonds 5.00% 24 - 15.05.54	100 000	NZD	60 709	55 050	0,01
New Zealand Local Government Funding Agency Bonds 4.50% 15 - 15.04.27	150 000	NZD	106 515	85 317	0,01
New Zealand Local Government Funding Agency Bonds 5.10% 23 - 28.11.30	100 000	AUD	66 586	63 203	0,01
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	100 000	EUR	106 195	96 798	0,01
			1 992 205	1 730 747	0,24
Norvège					
DNB Bank ASA FRN 22 - 21.09.27	140 000	EUR	149 545	145 861	0,02
Kommunalbanken AS 144A 0.50% 21 - 13.01.26	100 000	USD	95 445	95 941	0,01
Kommunalbanken AS 144A 1.125% 21 - 26.10.26	100 000	USD	97 645	94 311	0,01
Kommunalbanken AS 144A 4.00% 23 - 19.01.28	200 000	USD	197 127	197 464	0,03
Norway Government Bonds 144A 1.25% 21 - 17.09.31	800 000	NOK	84 855	59 793	0,01
Norway Government Bonds 144A 1.375% 20 - 19.08.30	870 000	NOK	94 227	67 194	0,01
Norway Government Bonds 144A 1.75% 17 - 17.02.27	500 000	NOK	43 295	42 148	0,01
Norway Government Bonds 144A 1.75% 19 - 06.09.29	1 000 000	NOK	89 966	80 307	0,01
Norway Government Bonds 144A 2.00% 18 - 26.04.28	600 000	NOK	68 082	49 886	0,01
Norway Government Bonds 144A 2.125% 22 - 18.05.32	500 000	NOK	41 572	39 182	0,01
Norway Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.08.33	900 000	NOK	80 540	74 278	0,01
Norway Government Bonds 144A 3.50% 22 - 06.10.42	400 000	NOK	39 752	33 479	0,00
Norway Government Bonds 144A 3.625% 24 - 13.04.34	300 000	NOK	28 080	25 916	0,00
Norway Government Bonds 144A 3.625% 24 - 31.05.39	600 000	NOK	56 535	51 141	0,01
SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.05% 21 - 03.11.28	100 000	EUR	105 991	94 177	0,01
SR-Boligkreditt AS 0.01% 21 - 10.03.31	100 000	EUR	102 622	87 515	0,01
Statkraft AS 3.75% 24 - 22.03.39	100 000	EUR	109 499	105 316	0,02
Telenor ASA 1.125% 19 - 31.05.29	100 000	EUR	108 338	96 392	0,01
			1 593 116	1 440 301	0,20
Panama					
Panama Government International Bonds 2.252% 20 - 29.09.32	250 000	USD	227 469	174 822	0,02
Panama Government International Bonds 3.298% 22 - 19.01.33	200 000	USD	183 692	150 480	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Panama (suite)					
Panama Government International Bonds 3.87% 19 - 23.07.60	200 000	USD	124 838	104 638	0,02
Panama Government International Bonds 4.50% 18 - 16.04.50	150 000	USD	143 915	92 496	0,01
Panama Government International Bonds 6.40% 22 - 14.02.35	100 000	USD	100 810	90 712	0,01
Panama Government International Bonds 6.70% 06 - 26.01.36	213 000	USD	230 749	197 543	0,03
			1 011 473	810 691	0,11
Pérou					
Peru Government Bonds 5.35% 19 - 12.08.40	100 000	PEN	22 375	22 380	0,00
Peru Government Bonds 5.40% 19 - 12.08.34	220 000	PEN	54 478	53 519	0,01
Peru Government Bonds 5.94% 18 - 12.02.29	95 000	PEN	25 299	26 098	0,00
Peru Government Bonds 6.15% 17 - 12.08.32	352 000	PEN	90 626	93 215	0,01
Peru Government Bonds 6.35% 16 - 12.08.28	200 000	PEN	53 362	56 019	0,01
Peru Government Bonds 6.714% 14 - 12.02.55	106 000	PEN	26 773	27 756	0,01
Peru Government Bonds 6.85% 10 - 12.02.42	50 000	PEN	12 457	13 172	0,00
Peru Government Bonds 6.90% 07 - 12.08.37	350 000	PEN	91 156	92 868	0,01
Peru Government Bonds 6.95% 08 - 12.08.31	350 000	PEN	93 384	98 131	0,01
Peru Government Bonds 144A 7.30% 23 - 12.08.33	270 000	PEN	76 028	75 772	0,01
Peru Government Bonds 144A 7.60% 24 - 12.08.39	150 000	PEN	42 613	41 987	0,01
Peru Government International Bonds 2.78% 20 - 01.12.60	200 000	USD	135 281	105 624	0,02
Peru Government International Bonds 3.00% 21 - 15.01.34	200 000	USD	170 330	160 780	0,02
Peru Government International Bonds 3.23% 20 - 28.07.21	250 000	USD	150 063	131 530	0,02
Peru Government International Bonds 3.30% 21 - 11.03.41	250 000	USD	218 430	180 463	0,03
Peru Government International Bonds 5.625% 10 - 18.11.50	100 000	USD	101 509	93 541	0,01
Peru Government International Bonds 8.75% 03 - 21.11.33	50 000	USD	61 235	59 470	0,01
			1 425 399	1 332 325	0,19
Pologne					
Bank Gospodarstwa Krajowego 0.375% 21 - 13.10.28	100 000	EUR	104 277	93 844	0,01
Bank Gospodarstwa Krajowego 1.75% 16 - 06.05.26	100 000	EUR	110 660	102 147	0,02
Bank Gospodarstwa Krajowego 4.25% 24 - 13.09.44	100 000	EUR	110 696	102 117	0,01
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 23 - 22.05.33	80 000	USD	82 210	77 953	0,01
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 4.50% 24 - 27.03.28	100 000	EUR	108 161	105 266	0,02
Republic of Poland Government Bonds Zero Coupon 24 - 25.04.26	200 000	PLN	46 452	45 404	0,01
Republic of Poland Government Bonds 0.25% 21 - 25.10.26	520 000	PLN	110 230	115 562	0,02
Republic of Poland Government Bonds 1.25% 20 - 25.10.30	1 050 000	PLN	203 438	200 516	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pologne (suite)					
Republic of Poland Government Bonds 1.75% 21 - 25.04.32	860 000	PLN	154 199	159 545	0,02
Republic of Poland Government Bonds 2.50% 15 - 25.07.26	700 000	PLN	163 782	162 920	0,02
Republic of Poland Government Bonds 2.50% 16 - 25.07.27	650 000	PLN	141 307	147 310	0,02
Republic of Poland Government Bonds 2.75% 13 - 25.04.28	705 000	PLN	149 100	157 494	0,02
Republic of Poland Government Bonds 2.75% 19 - 25.10.29	1 146 000	PLN	245 313	245 808	0,04
Republic of Poland Government Bonds 3.75% 22 - 25.05.27	400 000	PLN	87 917	93 833	0,01
Republic of Poland Government Bonds 4.75% 24 - 25.07.29	500 000	PLN	121 608	117 230	0,02
Republic of Poland Government Bonds 5.00% 24 - 25.10.34	450 000	PLN	107 464	101 979	0,01
Republic of Poland Government Bonds 5.75% 08 - 25.04.29	700 000	PLN	174 144	170 924	0,02
Republic of Poland Government Bonds 6.00% 22 - 25.10.33	920 000	PLN	234 987	225 189	0,03
Republic of Poland Government Bonds 7.50% 22 - 25.07.28	770 000	PLN	198 251	198 782	0,03
Republic of Poland Government International Bonds 1.00% 19 - 07.03.29	100 000	EUR	101 141	97 127	0,01
Republic of Poland Government International Bonds 2.75% 22 - 25.05.32	50 000	EUR	48 562	50 397	0,01
Republic of Poland Government International Bonds 3.125% 24 - 22.10.31	50 000	EUR	53 245	52 026	0,01
Republic of Poland Government International Bonds 3.625% 23 - 29.11.30	100 000	EUR	109 663	108 231	0,02
Republic of Poland Government International Bonds 4.875% 23 - 04.10.33	230 000	USD	227 807	220 715	0,03
Republic of Poland Government International Bonds 5.125% 24 - 18.09.34	100 000	USD	96 757	96 710	0,01
Republic of Poland Government International Bonds 5.50% 23 - 04.04.53	110 000	USD	109 172	101 309	0,01
Republic of Poland Government International Bonds 5.50% 24 - 18.03.54	150 000	USD	147 439	137 949	0,02
			3 547 982	3 488 287	0,49
Portugal					
Novo Banco SA 3.25% 24 - 01.03.27	100 000	EUR	106 278	104 999	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	170 000	EUR	164 755	158 442	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	172 000	EUR	161 137	154 368	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	100 000	EUR	99 721	99 701	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Portugal (suite)					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	30 000	EUR	26 023	25 366	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	65 000	EUR	44 837	39 828	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	40 000	EUR	34 843	30 216	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	150 000	EUR	146 841	145 731	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	129 000	EUR	148 039	131 993	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	178 000	EUR	199 311	183 980	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	60 000	EUR	70 651	59 585	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 16 - 21.07.26	67 000	EUR	76 664	70 184	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	100 000	EUR	106 138	103 881	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	32 000	EUR	34 717	34 684	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	40 000	EUR	42 556	42 951	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	100 000	EUR	117 039	111 464	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	160 000	EUR	224 410	184 064	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	96 000	EUR	131 018	110 815	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	120 000	EUR	143 171	129 947	0,02
			2 078 149	1 922 199	0,27
Qatar					
Qatar Government International Bonds 3.25% 16 - 02.06.26	300 000	USD	302 786	293 538	0,04
Qatar Government International Bonds 3.75% 20 - 16.04.30	200 000	USD	208 396	189 912	0,03
Qatar Government International Bonds 4.00% 19 - 14.03.29	200 000	USD	200 110	194 676	0,03
Qatar Government International Bonds 4.40% 20 - 16.04.50	200 000	USD	192 536	169 230	0,02
Qatar Government International Bonds 4.817% 19 - 14.03.49	200 000	USD	228 772	180 550	0,03
Qatar Government International Bonds 5.103% 18 - 23.04.48	200 000	USD	183 790	189 684	0,03

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Qatar (suite)					
Qatar Government International Bonds 144A 5.75% 11 - 20.01.42	100 000	USD	106 214	103 974	0,01
Qatar Government International Bonds 144A 6.40% 09 - 20.01.40	30 000	USD	34 622	33 330	0,00
			1 457 226	1 354 894	0,19
Roumanie					
Romania Government Bonds 2.50% 21 - 25.10.27	200 000	RON	41 236	36 846	0,01
Romania Government Bonds 3.25% 20 - 24.06.26	100 000	RON	20 550	19 730	0,00
Romania Government Bonds 3.65% 16 - 24.09.31	500 000	RON	96 668	84 090	0,01
Romania Government Bonds 4.15% 20 - 26.01.28	150 000	RON	29 460	28 697	0,00
Romania Government Bonds 4.15% 20 - 24.10.30	220 000	RON	45 328	39 138	0,01
Romania Government Bonds 4.25% 21 - 28.04.36	150 000	RON	22 956	23 743	0,00
Romania Government Bonds 4.75% 19 - 11.10.34	220 000	RON	40 470	37 646	0,01
Romania Government Bonds 4.85% 18 - 22.04.26	450 000	RON	98 769	91 196	0,01
Romania Government Bonds 4.85% 21 - 25.07.29	280 000	RON	55 006	52 952	0,01
Romania Government Bonds 5.00% 18 - 12.02.29	200 000	RON	43 485	38 413	0,01
Romania Government Bonds 5.80% 12 - 26.07.27	200 000	RON	39 476	40 330	0,01
Romania Government Bonds 6.30% 24 - 25.04.29	500 000	RON	108 297	100 378	0,02
Romania Government Bonds 6.70% 22 - 25.02.32	200 000	RON	44 142	40 075	0,01
Romania Government Bonds 7.10% 23 - 31.07.34	200 000	RON	43 617	40 697	0,01
Romania Government Bonds 7.20% 23 - 28.10.26	200 000	RON	43 441	41 669	0,01
Romania Government Bonds 7.20% 23 - 30.10.33	100 000	RON	23 114	20 607	0,00
Romania Government Bonds 7.35% 23 - 28.04.31	250 000	RON	56 616	51 968	0,01
Romania Government Bonds 7.90% 23 - 24.02.38	100 000	RON	24 727	21 534	0,00
Romania Government Bonds 8.00% 23 - 29.04.30	340 000	RON	80 846	72 822	0,01
Romania Government Bonds 8.25% 22 - 29.09.32	300 000	RON	66 846	65 478	0,01
Romania Government Bonds 8.75% 22 - 30.10.28	100 000	RON	22 842	21 813	0,00
Romania Government International Bonds 1.375% 20 - 02.12.29	100 000	EUR	87 682	88 508	0,01
Romania Government International Bonds 2.00% 19 - 08.12.26	90 000	EUR	95 439	90 304	0,01
Romania Government International Bonds 2.00% 21 - 14.04.33	90 000	EUR	83 505	70 748	0,01
Romania Government International Bonds 2.625% 20 - 02.12.40	40 000	EUR	34 767	26 391	0,00
Romania Government International Bonds 2.875% 16 - 26.05.28	90 000	EUR	97 949	89 200	0,01
Romania Government International Bonds 3.00% 20 - 14.02.31	250 000	USD	225 815	201 910	0,03
Romania Government International Bonds 3.375% 18 - 08.02.38	30 000	EUR	29 036	23 474	0,00
Romania Government International Bonds 3.375% 20 - 28.01.50	21 000	EUR	18 651	14 149	0,00
Romania Government International Bonds 3.624% 20 - 26.05.30	70 000	EUR	75 501	67 901	0,01
Romania Government International Bonds 3.75% 22 - 07.02.34	100 000	EUR	90 691	88 566	0,01

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Roumanie (suite)					
Romania Government International Bonds 4.625% 19 - 03.04.49	25 000	EUR	26 568	20 997	0,00
Romania Government International Bonds 5.625% 24 - 30.05.37	100 000	EUR	106 329	99 179	0,01
Romania Government International Bonds 6.125% 14 - 22.01.44	100 000	USD	98 598	88 993	0,01
			2 118 423	1 940 142	0,27
Singapour					
Flex Ltd. 4.875% 19 - 15.06.29	50 000	USD	51 224	48 973	0,01
IBM International Capital Pte. Ltd. 4.75% 24 - 05.02.31	70 000	USD	71 034	69 269	0,01
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 23 - 19.05.30	100 000	USD	98 674	98 927	0,01
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 23 - 19.05.33	150 000	USD	146 643	145 157	0,02
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.11% 23 - 19.05.43	50 000	USD	48 274	46 930	0,01
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.30% 23 - 19.05.53	150 000	USD	153 975	140 739	0,02
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 23 - 19.05.63	150 000	USD	150 256	137 525	0,02
Singapore Government Bonds 1.25% 21 - 01.11.26	150 000	SGD	105 489	107 080	0,01
Singapore Government Bonds 1.625% 21 - 01.07.31	100 000	SGD	67 586	67 842	0,01
Singapore Government Bonds 1.875% 20 - 01.03.50	180 000	SGD	117 674	109 699	0,02
Singapore Government Bonds 1.875% 21 - 01.10.51	40 000	SGD	27 480	24 129	0,00
Singapore Government Bonds 2.125% 16 - 01.06.26	134 000	SGD	98 258	97 264	0,01
Singapore Government Bonds 2.25% 16 - 01.08.36	161 000	SGD	111 372	110 500	0,02
Singapore Government Bonds 2.375% 19 - 01.07.39	70 000	SGD	50 139	48 026	0,01
Singapore Government Bonds 2.625% 18 - 01.05.28	70 000	SGD	50 163	51 069	0,01
Singapore Government Bonds 2.625% 22 - 01.08.32	110 000	SGD	79 551	79 061	0,01
Singapore Government Bonds 2.75% 12 - 01.04.42	162 000	SGD	122 069	117 081	0,02
Singapore Government Bonds 2.75% 16 - 01.03.46	177 000	SGD	128 665	128 008	0,02
Singapore Government Bonds 2.875% 10 - 01.09.30	100 000	SGD	74 957	73 376	0,01
Singapore Government Bonds 2.875% 14 - 01.07.29	140 000	SGD	105 714	102 887	0,01
Singapore Government Bonds 2.875% 22 - 01.09.27	100 000	SGD	74 395	73 494	0,01
Singapore Government Bonds 2.875% 23 - 01.08.28	120 000	SGD	88 904	88 201	0,01
Singapore Government Bonds 3.00% 22 - 01.08.72	105 000	SGD	79 475	80 386	0,01
Singapore Government Bonds 3.25% 24 - 01.06.54	40 000	SGD	33 504	31 901	0,00
Singapore Government Bonds 3.375% 13 - 01.09.33	147 000	SGD	114 143	111 592	0,02
Singapore Government Bonds 3.50% 07 - 01.03.27	101 000	SGD	76 479	75 141	0,01
			2 326 097	2 264 257	0,32
Slovaquie					
Slovakia Government Bonds 0.125% 20 - 17.06.27	40 000	EUR	39 536	39 174	0,01
Slovakia Government Bonds 0.375% 21 - 21.04.36	80 000	EUR	76 212	59 128	0,01
Slovakia Government Bonds 1.00% 18 - 12.06.28	65 000	EUR	72 174	64 097	0,01
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 09.10.30	100 000	EUR	101 506	93 641	0,01
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 14.05.32	45 000	EUR	48 836	40 659	0,01
Slovakia Government Bonds 1.375% 15 - 21.01.27	32 000	EUR	35 926	32 473	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Slovaquie (suite)					
Slovakia Government Bonds 2.00% 17 - 17.10.47	50 000	EUR	56 643	37 130	0,01
Slovakia Government Bonds 3.625% 14 - 16.01.29	80 000	EUR	89 991	86 369	0,01
Slovakia Government Bonds 3.75% 23 - 23.02.35	100 000	EUR	108 471	106 370	0,01
Slovakia Government Bonds 3.75% 24 - 06.03.34	100 000	EUR	108 340	106 631	0,02
Slovakia Government Bonds 4.00% 22 - 19.10.32	100 000	EUR	111 699	110 398	0,02
Slovenska Sporitelna AS 3.50% 22 - 05.04.28	100 000	EUR	105 741	105 736	0,01
Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 21 - 24.03.26	100 000	EUR	108 833	100 053	0,01
			1 063 908	981 859	0,14
Slovénie					
Slovenia Government Bonds 0.125% 21 - 01.07.31	40 000	EUR	41 119	35 270	0,01
Slovenia Government Bonds 0.488% 20 - 20.10.50	35 000	EUR	29 073	18 313	0,00
Slovenia Government Bonds 0.875% 20 - 15.07.30	25 000	EUR	27 080	23 775	0,00
Slovenia Government Bonds 1.00% 18 - 06.03.28	100 000	EUR	100 785	99 876	0,01
Slovenia Government Bonds 1.25% 17 - 22.03.27	133 000	EUR	142 835	135 218	0,02
Slovenia Government Bonds 1.50% 15 - 25.03.35	60 000	EUR	65 473	53 949	0,01
Slovenia Government Bonds 1.75% 16 - 03.11.40	60 000	EUR	66 798	50 729	0,01
Slovenia Government Bonds 3.125% 15 - 07.08.45	50 000	EUR	49 787	49 485	0,01
Slovenia Government Bonds 3.625% 23 - 11.03.33	13 000	EUR	14 225	14 218	0,00
			537 175	480 833	0,07
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	100 000	EUR	93 571	97 669	0,01
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	100 000	EUR	110 667	100 041	0,01
Autonomous Community of Madrid 3.173% 24 - 30.07.29	50 000	EUR	54 214	52 878	0,01
Autonomous Community of Madrid 3.462% 24 - 30.04.34	50 000	EUR	56 563	52 971	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	200 000	EUR	216 353	198 313	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 24 - 26.03.31	100 000	EUR	105 788	105 855	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 11.03.27	100 000	EUR	108 823	101 484	0,01
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	100 000	EUR	102 212	99 307	0,01
Banco Santander SA 2.00% 14 - 27.11.34	100 000	EUR	117 068	95 270	0,01
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	100 000	EUR	109 962	100 267	0,01
Banco Santander SA 3.75% 24 - 09.01.34	100 000	EUR	109 730	106 466	0,02
Banco Santander SA 3.80% 17 - 23.02.28	100 000	USD	97 100	96 019	0,01
Banco Santander SA 3.875% 06 - 06.02.26	100 000	EUR	114 035	105 114	0,01
Banco Santander SA 4.625% 07 - 04.05.27	100 000	EUR	119 768	108 664	0,02
Banco Santander SA FRN 22 - 30.08.28	100 000	GBP	120 136	124 481	0,02
Banco Santander SA 4.875% 23 - 18.10.31	100 000	EUR	118 214	111 892	0,02
Banco Santander SA 5.439% 24 - 15.07.31	200 000	USD	203 334	200 036	0,03
Banco Santander SA FRN 24 - 14.03.28	200 000	USD	198 060	201 658	0,03
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	100 000	EUR	106 114	97 711	0,01
Bankinter SA FRN 23 - 03.05.30	100 000	EUR	110 813	108 922	0,02
CaixaBank SA FRN 21 - 09.02.29	100 000	EUR	96 919	95 702	0,01
CaixaBank SA 1.00% 18 - 17.01.28	100 000	EUR	110 141	98 769	0,01
CaixaBank SA 1.375% 19 - 19.06.26	100 000	EUR	109 579	101 549	0,01
CaixaBank SA 4.375% 23 - 29.11.33	100 000	EUR	109 847	111 856	0,02

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Cellnex Telecom SA 1.75% 20 - 23.10.30	100 000	EUR	97 667	95 151	0,01
Deutsche Bank SA Espanola 3.625% 23 - 23.11.26	100 000	EUR	109 465	105 685	0,02
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 23 - 04.04.29	100 000	EUR	109 379	107 989	0,02
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.375% 23 - 04.04.32	100 000	EUR	111 302	109 659	0,02
Ibercaja Banco SA FRN 24 - 30.07.28	100 000	EUR	108 684	106 934	0,02
Mapfre SA 1.625% 16 - 19.05.26	100 000	EUR	110 738	102 071	0,01
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	100 000	EUR	110 158	102 091	0,01
Programa Cédulas TDA Fondo de Titulización de Activos 4.25% 06 - 10.04.31	100 000	EUR	103 601	112 601	0,02
Redeia Corp. SA 3.375% 24 - 09.07.32	100 000	EUR	108 724	103 851	0,01
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	100 000	EUR	99 536	98 840	0,01
Santander Consumer Finance SA 3.75% 24 - 17.01.29	100 000	EUR	106 833	106 261	0,02
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.26	321 000	EUR	343 667	324 677	0,05
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	340 000	EUR	336 218	327 520	0,05
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	229 000	EUR	227 232	226 297	0,03
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	378 000	EUR	360 053	351 604	0,05
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	450 000	EUR	449 914	431 772	0,06
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	210 000	EUR	221 970	218 394	0,03
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	301 000	EUR	325 067	313 995	0,04
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	60 000	EUR	66 816	63 510	0,01
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	259 000	EUR	278 577	279 148	0,04
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	299 000	EUR	411 549	371 429	0,05
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	281 000	EUR	365 522	330 996	0,05
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	290 000	EUR	261 180	255 845	0,04
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	386 000	EUR	357 286	344 948	0,05
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	280 000	EUR	291 175	264 620	0,04
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	330 000	EUR	318 111	295 341	0,04
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	344 000	EUR	332 470	342 680	0,05
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	126 000	EUR	125 322	98 362	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	292 000	EUR	226 271	173 259	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	140 000	EUR	114 887	98 803	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	198 000	EUR	200 248	149 659	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	350 000	EUR	363 545	335 428	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	310 000	EUR	345 800	315 988	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	400 000	EUR	440 320	401 385	0,06
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	250 000	EUR	259 403	250 166	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	300 000	EUR	325 892	303 095	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	280 000	EUR	291 019	277 902	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	70 000	EUR	57 318	37 099	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	350 000	EUR	383 622	356 275	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	259 000	EUR	276 319	238 264	0,03
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	240 000	EUR	183 793	174 486	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	270 000	EUR	288 901	270 308	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.95% 16 - 30.04.26	230 000	EUR	240 501	237 508	0,03
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	209 000	EUR	247 166	207 155	0,03
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	280 000	EUR	292 664	284 211	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	250 000	EUR	289 322	223 386	0,03
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	260 000	EUR	273 144	243 882	0,03
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	289 000	EUR	313 062	304 802	0,04
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	367 000	EUR	395 151	387 203	0,05
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	205 000	EUR	245 446	199 265	0,03
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	210 000	EUR	223 548	215 098	0,03
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	271 000	EUR	300 152	289 839	0,04
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	350 000	EUR	394 809	378 825	0,05
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	250 000	EUR	270 482	274 708	0,04
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	100 000	EUR	109 753	109 342	0,02
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	270 000	EUR	321 755	307 160	0,04
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	297 000	EUR	418 242	356 191	0,05
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	252 000	EUR	330 106	307 350	0,04
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	207 000	EUR	254 520	235 327	0,03
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	220 000	EUR	328 393	280 525	0,04
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	330 000	EUR	376 201	361 018	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	100 000	EUR	99 643	100 617	0,01
Telefonica Emisiones SA 1.93% 16 - 17.10.31	100 000	EUR	111 490	95 025	0,01
Telefonica Emisiones SA 4.055% 24 - 24.01.36	100 000	EUR	106 676	106 236	0,02
Telefonica Emisiones SA 4.665% 18 - 06.03.38	100 000	USD	93 883	89 009	0,01
Telefonica Emisiones SA 5.52% 19 - 01.03.49	60 000	USD	65 703	55 354	0,01
Telefonica Emisiones SA 7.045% 06 - 20.06.36	50 000	USD	59 914	54 957	0,01
			18 966 291	17 751 275	2,48
Supranationales					
African Development Bank 2.875% 24 - 23.03.28	100 000	EUR	107 944	105 383	0,02
African Development Bank 4.375% 23 - 14.03.28	150 000	USD	152 636	149 998	0,02
African Development Bank 4.625% 23 - 04.01.27	100 000	USD	99 405	100 441	0,01
Asian Development Bank 0.10% 21 - 17.06.31	100 000	EUR	91 521	87 966	0,01
Asian Development Bank 0.25% 20 - 28.10.27	70 000	GBP	88 225	78 087	0,01
Asian Development Bank 1.00% 21 - 14.04.26	250 000	USD	243 318	239 560	0,03
Asian Development Bank 1.50% 21 - 04.03.31	200 000	USD	189 341	167 336	0,02
Asian Development Bank 1.50% 22 - 20.01.27	200 000	USD	188 531	188 866	0,03
Asian Development Bank 1.75% 16 - 14.08.26	250 000	USD	240 096	239 930	0,03
Asian Development Bank 1.875% 20 - 24.01.30	100 000	USD	89 282	88 352	0,01
Asian Development Bank 2.75% 22 - 28.01.27	200 000	NZD	136 512	110 161	0,02
Asian Development Bank 2.80% 24 - 19.03.27	100 000	EUR	107 796	104 562	0,01
Asian Development Bank 2.90% 24 - 25.07.34	100 000	EUR	108 904	104 134	0,01
Asian Development Bank 3.125% 22 - 27.04.32	100 000	USD	94 405	90 997	0,01
Asian Development Bank 3.125% 22 - 20.08.27	180 000	USD	178 167	174 501	0,02
Asian Development Bank 3.75% 23 - 25.04.28	100 000	USD	98 084	98 118	0,01
Asian Development Bank 4.00% 23 - 12.01.33	100 000	USD	96 766	95 718	0,01
Council of Europe Development Bank Zero Coupon 21 - 20.01.31	100 000	EUR	91 308	88 898	0,01
Council of Europe Development Bank 2.875% 23 - 13.04.30	100 000	EUR	109 899	105 376	0,02
Eurofima Europäische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmateriale 0.10% 20 - 20.05.30	100 000	EUR	104 623	91 039	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Supranationales (suite)					
European Bank for Reconstruction & Development 0.50% 21 - 28.01.26	150 000	USD	143 698	143 863	0,02
European Bank for Reconstruction & Development 2.875% 24 - 17.07.31	100 000	EUR	113 396	105 540	0,02
European Investment Bank Zero Coupon 16 - 13.03.26	100 000	EUR	102 905	100 851	0,01
European Investment Bank Zero Coupon 20 - 17.06.27	240 000	EUR	260 098	235 341	0,03
European Investment Bank Zero Coupon 20 - 28.03.28	140 000	EUR	150 660	134 773	0,02
European Investment Bank Zero Coupon 21 - 14.01.31	120 000	EUR	116 954	107 082	0,02
European Investment Bank Zero Coupon 21 - 28.09.28	100 000	EUR	101 148	95 008	0,01
European Investment Bank Zero Coupon 21 - 22.12.26	100 000	EUR	101 321	99 223	0,01
European Investment Bank 0.01% 20 - 15.11.35	120 000	EUR	116 628	91 739	0,01
European Investment Bank 0.01% 21 - 15.05.41	60 000	EUR	54 778	38 009	0,01
European Investment Bank 0.05% 19 - 13.10.34	100 000	EUR	81 658	79 531	0,01
European Investment Bank 0.05% 20 - 16.01.30	100 000	EUR	94 846	91 902	0,01
European Investment Bank 0.05% 21 - 27.01.51	50 000	EUR	31 541	24 157	0,00
European Investment Bank 0.125% 19 - 20.06.29	120 000	EUR	128 143	112 401	0,02
European Investment Bank 0.25% 22 - 20.01.32	100 000	EUR	104 757	88 323	0,01
European Investment Bank 0.375% 16 - 14.04.26	150 000	EUR	164 806	151 780	0,02
European Investment Bank 0.375% 21 - 26.03.26	400 000	USD	390 265	381 044	0,05
European Investment Bank 0.50% 17 - 15.01.27	100 000	EUR	102 186	100 079	0,01
European Investment Bank 0.75% 20 - 23.09.30	150 000	USD	125 907	122 053	0,02
European Investment Bank 1.00% 16 - 14.04.32	90 000	EUR	99 173	83 629	0,01
European Investment Bank 1.00% 16 - 21.09.26	30 000	GBP	39 019	35 419	0,01
European Investment Bank 1.125% 16 - 15.09.36	40 000	EUR	43 620	34 247	0,01
European Investment Bank 1.125% 17 - 13.04.33	100 000	EUR	96 698	91 915	0,01
European Investment Bank 1.25% 21 - 14.02.31	200 000	USD	171 471	165 218	0,02
European Investment Bank 1.30% 21 - 27.01.31	150 000	AUD	99 538	76 939	0,01
European Investment Bank 1.375% 18 - 12.05.28	100 000	SEK	9 467	8 674	0,00
European Investment Bank 1.50% 22 - 15.06.32	120 000	EUR	117 127	115 298	0,02
European Investment Bank 1.75% 14 - 15.09.45	60 000	EUR	72 489	49 859	0,01
European Investment Bank 1.75% 22 - 15.03.29	100 000	USD	90 341	89 748	0,01
European Investment Bank 1.90% 06 - 26.01.26	10 000 000	JPY	70 057	64 598	0,01
European Investment Bank 2.625% 24 - 04.09.34	100 000	EUR	109 504	102 329	0,01
European Investment Bank 2.75% 23 - 30.07.30	100 000	EUR	107 555	104 932	0,01
European Investment Bank 2.75% 24 - 16.01.34	100 000	EUR	105 640	103 642	0,01
European Investment Bank 2.75% 24 - 17.07.29	100 000	EUR	105 741	105 019	0,02
European Investment Bank 2.875% 23 - 12.01.33	100 000	EUR	109 090	105 199	0,02
European Investment Bank 2.875% 24 - 15.10.31	100 000	EUR	108 382	105 882	0,02
European Investment Bank 3.00% 13 - 14.10.33	100 000	EUR	127 344	106 255	0,02
European Investment Bank 3.00% 23 - 15.07.33	50 000	EUR	53 363	52 945	0,01
European Investment Bank 3.00% 24 - 15.02.39	200 000	EUR	209 649	206 754	0,03
European Investment Bank 3.25% 22 - 15.11.27	150 000	USD	146 412	145 636	0,02
European Investment Bank 3.50% 12 - 15.04.27	50 000	EUR	56 617	53 246	0,01
European Investment Bank 3.625% 23 - 15.07.30	100 000	USD	97 713	95 867	0,01
European Investment Bank 3.75% 23 - 14.02.33	100 000	USD	97 836	94 191	0,01
European Investment Bank 3.75% 24 - 15.11.29	150 000	USD	149 682	145 360	0,02
European Investment Bank 3.875% 23 - 15.03.28	200 000	USD	199 432	197 176	0,03
European Investment Bank 4.00% 10 - 15.04.30	100 000	EUR	128 258	111 393	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Supranationales (suite)					
European Investment Bank 4.00% 24 - 15.02.29	413 000	USD	413 325	406 078	0,06
European Investment Bank 4.125% 24 - 13.02.34	150 000	USD	146 326	143 914	0,02
European Investment Bank 4.50% 07 - 07.03.44	50 000	GBP	64 384	57 294	0,01
European Investment Bank 4.50% 23 - 16.10.28	150 000	USD	152 430	150 718	0,02
European Investment Bank 4.625% 04 - 12.10.54	15 000	GBP	30 408	17 255	0,00
European Investment Bank 4.875% 06 - 15.02.36	100 000	USD	105 866	101 299	0,01
European Investment Bank 5.00% 99 - 15.04.39	30 000	GBP	53 730	37 593	0,01
European Investment Bank 5.625% 00 - 07.06.32	50 000	GBP	82 619	66 767	0,01
European Investment Bank 6.00% 98 - 07.12.28	50 000	GBP	76 541	66 028	0,01
European Stability Mechanism 0.50% 16 - 02.03.26	105 000	EUR	115 529	106 472	0,02
European Stability Mechanism 0.50% 19 - 05.03.29	58 000	EUR	62 983	55 506	0,01
European Stability Mechanism 0.75% 18 - 05.09.28	92 000	EUR	101 191	89 842	0,01
European Stability Mechanism 0.875% 16 - 18.07.42	32 000	EUR	33 577	23 473	0,00
European Stability Mechanism 1.125% 16 - 03.05.32	75 000	EUR	83 219	70 097	0,01
European Stability Mechanism 1.625% 15 - 17.11.36	47 000	EUR	54 138	42 654	0,01
European Stability Mechanism 1.75% 15 - 20.10.45	39 000	EUR	47 465	32 487	0,00
European Stability Mechanism 1.80% 17 - 02.11.46	64 000	EUR	78 588	53 450	0,01
European Stability Mechanism 1.85% 15 - 01.12.55	52 000	EUR	67 228	40 658	0,01
European Stability Mechanism 2.625% 24 - 18.09.29	100 000	EUR	107 553	104 261	0,01
European Stability Mechanism 3.00% 23 - 15.03.28	150 000	EUR	162 241	158 399	0,02
European Stability Mechanism 3.00% 23 - 23.08.33	50 000	EUR	54 254	52 867	0,01
European Union Zero Coupon 20 - 04.10.30	82 000	EUR	85 831	73 524	0,01
European Union Zero Coupon 20 - 04.07.35	180 000	EUR	175 532	137 623	0,02
European Union Zero Coupon 21 - 02.06.28	150 000	EUR	153 271	143 506	0,02
European Union Zero Coupon 21 - 04.03.26	100 000	EUR	109 187	100 987	0,01
European Union Zero Coupon 21 - 04.07.29	120 000	EUR	127 444	111 443	0,02
European Union Zero Coupon 21 - 04.07.31	280 000	EUR	271 570	245 089	0,03
European Union Zero Coupon 21 - 06.07.26	350 000	EUR	382 453	350 617	0,05
European Union Zero Coupon 21 - 22.04.31	50 000	EUR	47 851	44 100	0,01
European Union Zero Coupon 21 - 04.10.28	252 000	EUR	256 063	238 768	0,03
European Union 0.10% 20 - 04.10.40	110 000	EUR	101 681	71 462	0,01
European Union 0.20% 21 - 04.06.36	150 000	EUR	148 179	114 439	0,02
European Union 0.25% 21 - 22.04.36	150 000	EUR	119 973	115 641	0,02
European Union 0.30% 20 - 04.11.50	129 000	EUR	113 310	66 927	0,01
European Union 0.40% 21 - 04.02.37	220 000	EUR	203 305	169 789	0,02
European Union 0.45% 21 - 02.05.46	64 000	EUR	60 557	38 597	0,01
European Union 0.45% 21 - 04.07.41	250 000	EUR	205 644	168 758	0,02
European Union 0.70% 21 - 06.07.51	180 000	EUR	154 474	104 548	0,01
European Union 0.75% 16 - 04.04.31	100 000	EUR	94 768	92 879	0,01
European Union 0.75% 21 - 04.01.47	77 000	EUR	77 199	49 739	0,01
European Union 1.00% 22 - 06.07.32	250 000	EUR	233 812	229 324	0,03
European Union 1.125% 16 - 04.04.36	100 000	EUR	88 311	86 455	0,01
European Union 1.125% 22 - 04.06.37	50 000	EUR	39 841	42 118	0,01
European Union 1.25% 18 - 04.04.33	100 000	EUR	94 395	93 074	0,01
European Union 1.25% 22 - 04.02.43	100 000	EUR	92 107	75 399	0,01
European Union 1.375% 14 - 04.10.29	150 000	EUR	151 325	148 064	0,02
European Union 1.625% 22 - 04.12.29	200 000	EUR	201 737	198 965	0,03
European Union 2.00% 22 - 04.10.27	300 000	EUR	309 822	308 420	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Supranationales (suite)					
European Union 2.50% 22 - 04.10.52	80 000	EUR	73 312	70 232	0,01
European Union 2.50% 24 - 04.12.31	200 000	EUR	217 186	205 002	0,03
European Union 2.625% 22 - 04.02.48	190 000	EUR	189 215	176 691	0,03
European Union 2.75% 22 - 04.02.33	150 000	EUR	158 814	155 499	0,02
European Union 2.75% 22 - 04.12.37	100 000	EUR	100 151	100 223	0,01
European Union 2.75% 23 - 05.10.26	200 000	EUR	214 247	209 001	0,03
European Union 2.875% 12 - 04.04.28	100 000	EUR	109 644	105 404	0,02
European Union 2.875% 24 - 06.12.27	150 000	EUR	168 969	157 804	0,02
European Union 2.875% 24 - 05.10.29	300 000	EUR	331 800	315 971	0,04
European Union 3.00% 11 - 04.09.26	100 000	EUR	107 189	105 058	0,02
European Union 3.00% 22 - 04.03.53	250 000	EUR	257 539	242 615	0,03
European Union 3.00% 24 - 04.12.34	200 000	EUR	221 156	208 989	0,03
European Union 3.125% 23 - 04.12.30	150 000	EUR	172 685	160 016	0,02
European Union 3.125% 23 - 05.12.28	200 000	EUR	216 625	212 464	0,03
European Union 3.25% 23 - 04.07.34	300 000	EUR	330 319	320 330	0,05
European Union 3.25% 24 - 04.02.50	200 000	EUR	214 752	205 027	0,03
European Union 3.375% 12 - 04.04.32	150 000	EUR	166 144	163 040	0,02
European Union 3.375% 22 - 04.11.42	190 000	EUR	197 608	200 143	0,03
European Union 3.375% 23 - 04.10.38	200 000	EUR	217 743	212 882	0,03
European Union 3.375% 24 - 05.10.54	180 000	EUR	186 920	185 072	0,03
European Union 3.375% 24 - 04.10.39	150 000	EUR	167 811	158 410	0,02
European Union 3.75% 12 - 04.04.42	100 000	EUR	115 242	111 771	0,02
European Union 4.00% 23 - 04.04.44	150 000	EUR	163 019	169 940	0,02
Inter-American Development Bank 0.50% 19 - 15.09.26	50 000	GBP	64 485	58 477	0,01
Inter-American Development Bank 0.875% 21 - 20.04.26	200 000	USD	196 051	191 256	0,03
Inter-American Development Bank 1.00% 21 - 29.06.26	100 000	CAD	69 244	67 505	0,01
Inter-American Development Bank 1.125% 21 - 13.01.31	200 000	USD	185 422	164 096	0,02
Inter-American Development Bank 1.125% 21 - 20.07.28	250 000	USD	238 823	223 627	0,03
Inter-American Development Bank 2.00% 19 - 23.07.26	100 000	USD	96 271	96 485	0,01
Inter-American Development Bank 3.125% 18 - 18.09.28	100 000	USD	94 569	95 814	0,01
Inter-American Development Bank 3.20% 12 - 07.08.42	100 000	USD	93 336	78 834	0,01
Inter-American Development Bank 3.40% 23 - 24.05.28	50 000	CAD	34 839	35 122	0,01
Inter-American Development Bank 4.00% 23 - 12.01.28	360 000	USD	363 286	356 274	0,05
Inter-American Development Bank 4.25% 14 - 11.06.26	100 000	AUD	67 808	61 957	0,01
Inter-American Development Bank 4.375% 24 - 17.07.34	100 000	USD	103 104	97 574	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Supranationales (suite)					
International Bank for Reconstruction & Development Zero Coupon 20 - 21.02.30	80 000	EUR	83 904	72 862	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 0.01% 20 - 24.04.28	100 000	EUR	106 757	95 818	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 0.125% 20 - 03.01.51	40 000	EUR	33 125	19 921	0,00
International Bank for Reconstruction & Development 0.20% 21 - 21.01.61	40 000	EUR	31 529	16 458	0,00
International Bank for Reconstruction & Development 0.625% 21 - 14.01.26	150 000	CAD	117 107	101 786	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 20 - 15.12.26	30 000	GBP	38 710	35 017	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 20 - 26.08.30	58 000	USD	53 029	47 240	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 20 - 24.11.27	200 000	USD	186 734	180 610	0,03
International Bank for Reconstruction & Development 0.875% 21 - 15.07.26	400 000	USD	391 137	379 628	0,05
International Bank for Reconstruction & Development 1.00% 20 - 21.12.29	30 000	GBP	37 990	31 903	0,00
International Bank for Reconstruction & Development 1.10% 20 - 18.11.30	78 000	AUD	45 488	39 870	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 1.125% 21 - 13.09.28	350 000	USD	333 648	311 654	0,04
International Bank for Reconstruction & Development 1.375% 21 - 20.04.28	200 000	USD	190 310	181 832	0,03
International Bank for Reconstruction & Development 1.625% 21 - 03.11.31	150 000	USD	138 458	124 221	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 2.90% 23 - 19.01.33	100 000	EUR	107 245	104 978	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 3.10% 23 - 14.04.38	100 000	EUR	108 559	104 093	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 3.125% 22 - 15.06.27	50 000	USD	48 060	48 589	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 3.50% 23 - 12.07.28	70 000	USD	68 190	68 045	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 3.875% 23 - 14.02.30	140 000	USD	140 969	136 157	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 4.00% 24 - 10.01.31	100 000	USD	96 022	97 009	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 4.125% 24 - 31.07.31	100 000	GBP	133 328	122 602	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 4.40% 23 - 13.01.28	100 000	AUD	68 712	62 304	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 4.75% 23 - 14.11.33	200 000	USD	208 281	201 220	0,03
International Bank for Reconstruction & Development 5.75% 00 - 07.06.32	20 000	GBP	33 190	26 783	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Supranationales (suite)					
International Finance Corp. 0.75% 20 - 22.07.27	50 000	GBP	64 172	57 077	0,01
International Finance Corp. 1.25% 17 - 05.04.27	1 000 000	SEK	95 447	87 970	0,01
International Finance Corp. 1.85% 22 - 28.01.27	50 000	CAD	34 124	33 971	0,01
International Finance Corp. 3.20% 16 - 22.07.26	200 000	AUD	150 805	122 005	0,02
International Finance Corp. 4.50% 23 - 13.07.28	50 000	USD	50 156	50 262	0,01
Nordic Investment Bank 2.875% 24 - 04.07.27	100 000	EUR	110 823	104 943	0,01
			23 328 250	21 706 292	3,03
Suède					
Investor AB 0.375% 20 - 29.10.35	100 000	EUR	94 043	75 337	0,01
Kommuninvest I Sverige AB 0.25% 20 - 26.11.27	400 000	SEK	40 121	33 838	0,00
Kommuninvest I Sverige AB 0.50% 21 - 15.06.27	800 000	SEK	73 539	68 947	0,01
Kommuninvest I Sverige AB 0.75% 20 - 04.02.26	900 000	SEK	94 717	80 000	0,01
Kommuninvest I Sverige AB 3.00% 24 - 15.09.27	100 000	EUR	108 199	105 261	0,01
Kommuninvest I Sverige AB 3.25% 23 - 12.11.29	1 000 000	SEK	90 544	92 235	0,01
Lansforsakringar Hypotek AB 0.50% 21 - 20.09.28	400 000	SEK	34 284	33 299	0,00
Lansforsakringar Hypotek AB 1.00% 20 - 15.09.27	500 000	SEK	46 132	43 322	0,01
Lansforsakringar Hypotek AB 1.50% 19 - 16.09.26	400 000	SEK	42 307	35 580	0,01
Nordea Bank Abp FRN 21 - 18.08.31	100 000	EUR	105 471	99 435	0,01
Nordea Hypotek AB 0.50% 20 - 16.09.26	200 000	SEK	20 748	17 494	0,00
Nordea Hypotek AB 3.375% 22 - 25.11.27	2 000 000	SEK	186 833	184 329	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.50% 21 - 16.12.26	2 000 000	SEK	171 566	173 990	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 28.06.27	100 000	EUR	102 050	99 316	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.00% 23 - 06.11.28	2 000 000	SEK	188 733	182 184	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.00% 22 - 09.11.26	100 000	EUR	107 840	105 649	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.375% 23 - 06.11.28	100 000	EUR	108 810	108 838	0,02
Stadshypotek AB 0.50% 20 - 01.06.26	2 000 000	SEK	208 538	176 019	0,02
Stadshypotek AB 1.00% 21 - 01.03.27	2 000 000	SEK	195 687	175 027	0,02
Stadshypotek AB 2.00% 18 - 01.09.28	1 000 000	SEK	106 224	88 067	0,01
Stadshypotek AB 2.875% 24 - 21.03.29	100 000	EUR	105 415	104 797	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	100 000	EUR	103 179	91 067	0,01
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 24 - 15.02.34	100 000	EUR	106 260	107 414	0,02
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB 0.01% 21 - 14.03.30	100 000	EUR	89 760	90 396	0,01
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB 2.00% 17 - 17.06.26	1 000 000	SEK	100 294	89 836	0,01
Swedbank AB FRN 21 - 20.05.27	100 000	EUR	107 395	99 910	0,01
Swedbank Hypotek AB 1.00% 20 - 18.03.26	1 400 000	SEK	139 380	124 474	0,02
Swedbank Hypotek AB 1.00% 21 - 17.03.27	500 000	SEK	48 677	43 724	0,01
Swedbank Hypotek AB 3.00% 22 - 15.03.28	500 000	SEK	47 595	45 623	0,01
Sweden Government Bonds 0.125% 20 - 12.05.31	1 000 000	SEK	86 998	79 243	0,01
Sweden Government Bonds 0.50% 20 - 24.11.45	400 000	SEK	36 015	23 819	0,00
Sweden Government Bonds 0.75% 17 - 12.05.28	2 085 000	SEK	192 450	180 549	0,03
Sweden Government Bonds 0.75% 18 - 12.11.29	2 300 000	SEK	207 796	194 564	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Sweden Government Bonds 1.00% 15 - 12.11.26	2 000 000	SEK	184 961	177 531	0,03
Sweden Government Bonds 1.375% 21 - 23.06.71	500 000	SEK	29 104	27 229	0,00
Sweden Government Bonds 1.75% 22 - 11.11.33	1 800 000	SEK	166 224	154 970	0,02
Sweden Government Bonds 2.25% 12 - 01.06.32	1 650 000	SEK	161 598	148 946	0,02
Sweden Government Bonds 2.25% 24 - 11.05.35	500 000	SEK	44 760	44 515	0,01
Sweden Government Bonds 3.50% 09 - 30.03.39	1 090 000	SEK	122 410	109 374	0,02
Sweden Government International Bonds 0.125% 20 - 09.09.30	1 000 000	SEK	85 695	80 482	0,01
Telia Co. AB 3.625% 23 - 22.02.32	100 000	EUR	109 172	107 108	0,02
			4 401 524	4 103 738	0,57
Suisse					
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 3.10% 21 - 01.12.51	50 000	USD	39 567	29 137	0,00
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 3.25% 22 - 01.03.32	50 000	USD	43 816	43 128	0,01
Aptiv Swiss Holdings Ltd. FRN 24 - 15.12.54	50 000	USD	50 607	48 623	0,01
Basler Kantonalbank 0.30% 17 - 22.06.27	60 000	CHF	59 993	65 877	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG Zero Coupon 19 - 15.06.27	60 000	CHF	63 738	65 553	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.125% 20 - 07.06.28	60 000	CHF	63 443	65 412	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.125% 21 - 19.03.31	50 000	CHF	51 410	53 420	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.25% 16 - 05.08.26	50 000	CHF	53 588	55 053	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.25% 20 - 15.03.41	60 000	CHF	51 786	60 022	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.875% 15 - 07.05.35	110 000	CHF	117 237	122 678	0,02
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.875% 15 - 25.06.37	50 000	CHF	52 353	55 484	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.375% 12 - 20.09.29	50 000	CHF	55 320	57 301	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.50% 12 - 02.08.33	50 000	CHF	55 985	58 676	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.75% 23 - 26.01.49	30 000	CHF	41 688	39 451	0,00
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.875% 10 - 15.09.31	150 000	CHF	169 397	178 333	0,02
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.875% 23 - 14.01.33	50 000	CHF	54 708	60 102	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 2.25% 10 - 13.08.32	50 000	CHF	58 897	61 413	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG Zero Coupon 20 - 19.07.30	50 000	CHF	51 447	53 362	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.10% 19 - 03.12.31	40 000	CHF	40 779	42 285	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.25% 17 - 12.05.26	60 000	CHF	64 411	66 074	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suisse (suite)					
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.30% 16 - 06.06.31	40 000	CHF	41 496	43 083	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.30% 19 - 09.04.29	100 000	CHF	105 731	109 310	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.375% 17 - 21.09.27	120 000	CHF	128 481	132 239	0,02
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.60% 16 - 11.12.35	60 000	CHF	61 676	64 941	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.75% 18 - 01.10.32	60 000	CHF	63 626	66 271	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.00% 14 - 22.09.28	50 000	CHF	54 425	56 176	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.45% 22 - 14.03.42	20 000	CHF	19 511	24 074	0,00
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.625% 12 - 17.04.28	100 000	CHF	110 983	114 511	0,02
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.70% 22 - 27.07.32	100 000	CHF	115 432	118 183	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 23 - 03.11.28	100 000	EUR	111 113	109 842	0,01
Swiss Confederation Government Bonds Zero Coupon 16 - 22.06.29	50 000	CHF	53 227	54 941	0,01
Swiss Confederation Government Bonds Zero Coupon 19 - 26.06.34	100 000	CHF	105 531	107 180	0,01
Swiss Confederation Government Bonds Zero Coupon 19 - 24.07.39	30 000	CHF	28 051	31 115	0,00
Swiss Confederation Government Bonds 0.25% 21 - 23.06.35	180 000	CHF	197 350	197 425	0,03
Swiss Confederation Government Bonds 0.50% 15 - 27.05.30	70 000	CHF	77 600	78 731	0,01
Swiss Confederation Government Bonds 0.50% 17 - 24.05.55	50 000	CHF	58 071	57 047	0,01
Swiss Confederation Government Bonds 0.50% 17 - 28.06.45	120 000	CHF	127 816	134 538	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 0.50% 18 - 27.06.32	100 000	CHF	114 529	112 664	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 0.875% 24 - 22.05.47	50 000	CHF	65 235	60 634	0,01
Swiss Confederation Government Bonds 1.25% 12 - 27.06.37	130 000	CHF	149 988	158 387	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 1.25% 14 - 28.05.26	50 000	CHF	54 594	56 127	0,01
Swiss Confederation Government Bonds 1.25% 23 - 28.06.43	70 000	CHF	81 808	88 397	0,01
Swiss Confederation Government Bonds 1.50% 12 - 30.04.42	50 000	CHF	59 894	65 088	0,01
Swiss Confederation Government Bonds 1.50% 22 - 26.10.38	50 000	CHF	54 997	63 385	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suisse (suite)					
Swiss Confederation Government Bonds 2.00% 14 - 25.06.64	105 000	CHF	168 485	189 480	0,03
Swiss Confederation Government Bonds 2.25% 11 - 22.06.31	70 000	CHF	83 604	87 507	0,01
Swiss Confederation Government Bonds 3.25% 07 - 27.06.27	30 000	CHF	33 384	35 727	0,00
Swiss Confederation Government Bonds 3.50% 03 - 08.04.33	100 000	CHF	139 009	139 688	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 4.00% 98 - 08.04.28	51 000	CHF	60 409	63 452	0,01
UBS AG 0.01% 21 - 31.03.26	200 000	EUR	216 807	200 170	0,03
UBS AG 0.25% 21 - 01.09.28	100 000	EUR	93 857	93 991	0,01
UBS AG 1.25% 23 - 01.06.26	15 000	USD	14 601	14 294	0,00
UBS AG 4.50% 23 - 26.06.48	25 000	USD	26 900	21 242	0,00
UBS AG 7.50% 23 - 15.02.28	50 000	USD	52 426	53 514	0,01
UBS Group AG FRN 20 - 14.01.28	100 000	EUR	100 183	98 786	0,01
UBS Group AG 4.875% 16 - 15.05.45	45 000	USD	45 898	40 185	0,00
UBS Group AG FRN 22 - 01.03.29	100 000	EUR	124 825	117 934	0,02
UBS Group AG 144A FRN 21 - 10.08.27	255 000	USD	238 885	241 141	0,03
UBS Group AG 144A FRN 21 - 11.02.32	100 000	USD	90 496	82 414	0,01
UBS Group AG 144A FRN 19 - 13.08.30	30 000	USD	29 096	27 371	0,00
UBS Group AG 144A FRN 23 - 12.01.34	80 000	USD	81 233	81 625	0,01
Zuercher Kantonalbank Zero Coupon 21 - 15.05.26	100 000	EUR	108 641	100 069	0,01
			4 990 074	5 074 263	0,71
Thaïlande					
Bangkok Bank PCL 5.30% 23 - 21.09.28	200 000	USD	202 630	200 838	0,03
			202 630	200 838	0,03
Émirats arabes unis					
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC FRN 24 - 10.03.35	200 000	USD	199 481	199 182	0,03
Abu Dhabi Government International Bonds 1.625% 21 - 02.06.28	200 000	USD	181 390	179 512	0,02
Abu Dhabi Government International Bonds 1.70% 20 - 02.03.31	200 000	USD	188 099	165 500	0,02
Abu Dhabi Government International Bonds 2.50% 20 - 16.04.25	150 000	USD	150 025	148 838	0,02
Abu Dhabi Government International Bonds 3.00% 21 - 15.09.51	200 000	USD	130 233	129 520	0,02
Abu Dhabi Government International Bonds 3.125% 16 - 03.05.26	200 000	USD	198 190	195 544	0,03
Abu Dhabi Government International Bonds 3.125% 19 - 30.09.49	300 000	USD	274 359	198 963	0,03
Abu Dhabi Government International Bonds 3.875% 20 - 16.04.50	300 000	USD	258 309	229 089	0,03
First Abu Dhabi Bank PJSC 4.375% 23 - 24.04.28	80 000	USD	79 575	78 515	0,01
			1 659 661	1 524 663	0,21
Royaume-Uni					
3i Group PLC 3.75% 20 - 05.06.40	100 000	GBP	131 545	94 777	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Aon Global Ltd. 4.75% 15 - 15.05.45	50 000	USD	43 103	43 008	0,01
Aviva PLC FRN 16 - 12.09.49	100 000	GBP	112 068	118 300	0,02
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	100 000	EUR	92 054	94 508	0,01
Barclays PLC FRN 21 - 24.11.27	65 000	USD	62 617	61 789	0,01
Barclays PLC 2.645% 20 - 24.06.31	20 000	USD	18 602	17 381	0,00
Barclays PLC FRN 21 - 10.03.32	100 000	USD	78 330	84 862	0,01
Barclays PLC FRN 22 - 31.01.27	100 000	EUR	110 865	103 571	0,01
Barclays PLC FRN 21 - 24.11.32	40 000	USD	36 868	33 762	0,00
Barclays PLC 3.00% 19 - 08.05.26	100 000	GBP	131 628	121 941	0,02
Barclays PLC FRN 21 - 24.11.42	70 000	USD	52 284	50 465	0,01
Barclays PLC FRN 20 - 23.09.35	20 000	USD	18 589	17 670	0,00
Barclays PLC 4.337% 17 - 10.01.28	50 000	USD	47 923	48 912	0,01
Barclays PLC 4.375% 16 - 12.01.26	50 000	USD	50 318	49 760	0,01
Barclays PLC FRN 23 - 08.08.30	100 000	EUR	114 911	110 639	0,02
Barclays PLC FRN 19 - 20.06.30	50 000	USD	46 549	48 688	0,01
Barclays PLC 5.20% 16 - 12.05.26	40 000	USD	39 459	40 000	0,01
Barclays PLC FRN 24 - 10.09.35	100 000	USD	101 139	96 116	0,01
Barclays PLC FRN 24 - 12.03.30	120 000	USD	123 770	121 168	0,02
Barclays PLC FRN 23 - 09.05.27	50 000	USD	50 180	50 528	0,01
Barclays PLC FRN 24 - 12.03.55	50 000	USD	52 429	49 982	0,01
Barclays PLC FRN 23 - 09.05.34	100 000	USD	104 164	102 524	0,01
Barclays PLC FRN 23 - 13.09.34	50 000	USD	51 571	52 934	0,01
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	100 000	EUR	106 834	95 462	0,01
British Telecommunications PLC 5.75% 99 - 07.12.28	70 000	GBP	100 154	91 135	0,01
British Telecommunications PLC 144A 3.25% 19 - 08.11.29	75 000	USD	72 320	68 938	0,01
British Telecommunications PLC 144A 4.25% 19 - 08.11.49	25 000	USD	23 330	19 434	0,00
Bunzl Finance PLC 3.375% 24 - 09.04.32	100 000	EUR	107 762	103 144	0,01
Clarion Funding PLC 1.875% 20 - 22.01.35	100 000	GBP	93 764	90 056	0,01
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	100 000	EUR	104 108	93 551	0,01
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.25% 24 - 21.03.32	100 000	EUR	111 828	104 001	0,01
easyJet PLC 3.75% 24 - 20.03.31	100 000	EUR	104 860	105 182	0,01
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.625% 20 - 12.05.35	100 000	GBP	98 734	89 823	0,01
GlaxoSmithKline Capital PLC 3.375% 19 - 01.06.29	25 000	USD	25 246	23 623	0,00
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	100 000	EUR	102 022	90 100	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 22.09.28	85 000	USD	80 294	78 294	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 17.08.29	95 000	USD	88 897	85 318	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 22.11.27	100 000	USD	89 987	95 148	0,01
HSBC Holdings PLC 2.625% 16 - 16.08.28	100 000	GBP	129 249	115 541	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.05.32	55 000	USD	50 890	46 730	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 04.06.31	55 000	USD	51 712	48 263	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 22.11.32	80 000	USD	73 960	67 479	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.30	100 000	EUR	106 747	104 171	0,01
HSBC Holdings PLC 3.90% 16 - 25.05.26	80 000	USD	78 362	79 091	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
HSBC Holdings PLC FRN 19 - 22.05.30	110 000	USD	104 545	103 896	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 18 - 19.06.29	50 000	USD	48 064	48 996	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.28	100 000	EUR	109 631	107 239	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 09.06.28	100 000	USD	95 279	99 270	0,01
HSBC Holdings PLC 4.95% 20 - 31.03.30	50 000	USD	48 853	49 476	0,01
HSBC Holdings PLC 5.25% 14 - 14.03.44	55 000	USD	58 638	50 506	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 09.03.29	100 000	USD	102 636	102 680	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 09.03.44	50 000	USD	53 379	52 645	0,01
HSBC Holdings PLC 6.80% 08 - 01.06.38	50 000	USD	59 856	53 303	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 03.11.28	100 000	USD	105 121	105 954	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 03.11.33	100 000	USD	112 038	112 688	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 16.11.34	100 000	GBP	127 717	137 177	0,02
Invesco Finance PLC 3.75% 15 - 15.01.26	25 000	USD	25 155	24 729	0,00
LCR Finance PLC 4.50% 99 - 07.12.38	30 000	GBP	50 835	35 549	0,01
LCR Finance PLC 5.10% 02 - 07.03.51	20 000	GBP	41 711	24 415	0,00
Legal & General Group PLC FRN 20 - 01.11.50	100 000	GBP	134 356	116 893	0,02
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 2.375% 20 - 09.04.26	100 000	EUR	111 655	103 060	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 21 - 11.05.27	15 000	USD	14 418	14 345	0,00
Lloyds Banking Group PLC FRN 21 - 14.12.46	30 000	USD	25 211	20 877	0,00
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 06.11.30	100 000	EUR	109 568	104 736	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 17 - 07.11.28	50 000	USD	46 871	47 995	0,01
Lloyds Banking Group PLC 3.75% 17 - 11.01.27	50 000	USD	49 961	48 866	0,01
Lloyds Banking Group PLC 4.344% 18 - 09.01.48	35 000	USD	33 708	27 451	0,00
Lloyds Banking Group PLC 4.55% 18 - 16.08.28	85 000	USD	86 332	83 390	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 22 - 11.08.33	50 000	USD	47 155	48 015	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 04.10.30	100 000	GBP	122 443	125 779	0,02
Lloyds Banking Group PLC 5.30% 16 - 01.12.45	50 000	USD	48 268	45 286	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 05.01.35	50 000	USD	48 760	49 823	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 02.06.33	100 000	GBP	123 111	128 277	0,02
LSEGA Financing PLC 144A 1.375% 21 - 06.04.26	20 000	USD	19 513	19 169	0,00
LSEGA Financing PLC 144A 2.00% 21 - 06.04.28	20 000	USD	19 058	18 219	0,00
LSEGA Financing PLC 144A 3.20% 21 - 06.04.41	45 000	USD	40 666	33 441	0,00
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.616% 24 - 02.08.27	100 000	EUR	108 743	104 697	0,01
Motability Operations Group PLC 1.75% 19 - 03.07.29	100 000	GBP	128 453	110 815	0,02
Motability Operations Group PLC 5.75% 24 - 17.06.51	100 000	GBP	135 207	121 735	0,02
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	100 000	EUR	98 444	94 074	0,01
Nationwide Building Society 0.625% 15 - 25.03.27	100 000	EUR	109 332	99 432	0,01
Nationwide Building Society 3.375% 23 - 27.11.28	100 000	EUR	109 329	106 304	0,02
Nationwide Building Society 4.50% 23 - 01.11.26	100 000	EUR	108 125	106 789	0,02
Nationwide Building Society 144A 1.50% 21 - 13.10.26	40 000	USD	38 779	37 844	0,01
Nationwide Building Society 144A FRN 19 - 18.07.30	20 000	USD	19 969	18 919	0,00
Nationwide Building Society 144A FRN 17 - 18.10.32	25 000	USD	24 737	23 995	0,00
Nationwide Building Society 144A FRN 18 - 08.03.29	15 000	USD	15 077	14 571	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	100 000	EUR	103 675	94 237	0,01
NatWest Group PLC FRN 20 - 22.05.28	20 000	USD	19 562	19 122	0,00
NatWest Group PLC FRN 22 - 29.03.29	100 000	GBP	99 169	119 599	0,02
NatWest Group PLC FRN 19 - 08.05.30	70 000	USD	71 004	67 500	0,01
NatWest Group PLC FRN 18 - 18.05.29	135 000	USD	134 016	133 503	0,02
NatWest Group PLC FRN 23 - 02.03.27	200 000	USD	202 045	201 872	0,03
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	150 000	EUR	152 033	150 625	0,02
NatWest Markets PLC 2.75% 24 - 04.11.27	100 000	EUR	105 630	103 342	0,01
NatWest Markets PLC 144A 1.60% 21 - 29.09.26	70 000	USD	67 731	66 359	0,01
Network Rail Infrastructure Finance PLC 4.375% 05 - 09.12.30	50 000	GBP	75 337	61 803	0,01
Prudential Funding Asia PLC 3.125% 20 - 14.04.30	55 000	USD	53 793	49 850	0,01
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 144A 3.00% 17 - 26.06.27	50 000	USD	49 588	47 863	0,01
Royalty Pharma PLC 2.15% 21 - 02.09.31	50 000	USD	40 697	40 993	0,01
Royalty Pharma PLC 3.30% 21 - 02.09.40	50 000	USD	36 041	36 160	0,01
Royalty Pharma PLC 3.35% 21 - 02.09.51	50 000	USD	34 444	31 743	0,00
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 17 - 03.11.28	100 000	USD	99 052	96 212	0,01
Santander U.K. PLC 1.125% 22 - 12.03.27	100 000	EUR	103 044	100 509	0,01
Severn Trent Utilities Finance PLC 2.625% 22 - 22.02.33	100 000	GBP	104 752	102 360	0,01
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	100 000	EUR	104 927	99 517	0,01
Standard Chartered PLC 144A FRN 21 - 14.01.27	80 000	USD	76 997	77 057	0,01
Standard Chartered PLC 144A FRN 22 - 12.01.28	155 000	USD	144 917	147 546	0,02
Standard Chartered PLC 144A FRN 20 - 18.02.36	55 000	USD	49 909	47 583	0,01
Standard Chartered PLC 144A 4.30% 16 - 19.02.27	25 000	USD	25 012	24 486	0,00
Standard Chartered PLC 144A FRN 19 - 21.05.30	20 000	USD	20 142	19 160	0,00
Standard Chartered PLC 144A 5.70% 14 - 26.03.44	65 000	USD	68 901	62 997	0,01
Standard Chartered PLC 144A FRN 23 - 09.01.27	200 000	USD	202 121	201 952	0,03
SW Finance I PLC 7.00% 24 - 16.04.40	100 000	GBP	117 164	111 084	0,02
Tesco Property Finance 3 PLC 5.744% 10 - 13.04.40	43 946	GBP	66 940	53 957	0,01
Tesco Property Finance 5 PLC 5.661% 12 - 13.10.41	92 018	GBP	140 185	111 806	0,02
Trinity Acquisition PLC 4.40% 16 - 15.03.26	30 000	USD	30 326	29 775	0,00
U.K. Gilts 0.125% 20 - 30.01.26	429 000	GBP	536 849	515 880	0,07
U.K. Gilts 0.125% 20 - 31.01.28	461 112	GBP	547 622	512 211	0,07
U.K. Gilts 0.25% 20 - 31.07.31	610 000	GBP	673 990	589 398	0,08
U.K. Gilts 0.375% 20 - 22.10.30	452 698	GBP	498 229	456 056	0,06
U.K. Gilts 0.375% 21 - 22.10.26	483 000	GBP	605 767	565 784	0,08
U.K. Gilts 0.50% 20 - 22.10.61	331 000	GBP	233 364	116 479	0,02
U.K. Gilts 0.50% 21 - 31.01.29	561 000	GBP	633 551	606 123	0,08
U.K. Gilts 0.625% 20 - 22.10.50	420 000	GBP	343 636	196 417	0,03
U.K. Gilts 0.625% 20 - 31.07.35	474 000	GBP	494 294	398 218	0,06
U.K. Gilts 0.875% 19 - 22.10.29	621 000	GBP	722 167	667 542	0,09
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.01.46	266 000	GBP	228 131	154 510	0,02
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.07.33	388 000	GBP	417 368	361 965	0,05
U.K. Gilts 1.00% 21 - 31.01.32	451 000	GBP	464 509	450 284	0,06
U.K. Gilts 1.125% 21 - 31.01.39	310 000	GBP	282 321	243 693	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
U.K. Gilts 1.125% 22 - 22.10.73	130 000	GBP	108 251	54 158	0,01
U.K. Gilts 1.25% 17 - 22.07.27	544 000	GBP	659 601	633 546	0,09
U.K. Gilts 1.25% 20 - 22.10.41	448 000	GBP	437 439	328 162	0,05
U.K. Gilts 1.25% 21 - 31.07.51	395 000	GBP	353 228	221 427	0,03
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.26	575 000	GBP	734 125	690 597	0,10
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.47	353 000	GBP	394 968	232 556	0,03
U.K. Gilts 1.50% 21 - 31.07.53	305 000	GBP	233 468	178 004	0,03
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.28	541 000	GBP	701 564	617 978	0,09
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.71	340 000	GBP	361 940	175 113	0,02
U.K. Gilts 1.625% 19 - 22.10.54	326 000	GBP	340 537	194 612	0,03
U.K. Gilts 1.75% 16 - 07.09.37	424 000	GBP	459 086	381 616	0,05
U.K. Gilts 1.75% 17 - 22.07.57	406 000	GBP	455 686	244 790	0,03
U.K. Gilts 1.75% 18 - 22.01.49	401 000	GBP	414 718	272 932	0,04
U.K. Gilts 2.50% 15 - 22.07.65	239 000	GBP	356 006	170 564	0,02
U.K. Gilts 3.25% 12 - 22.01.44	388 893	GBP	552 398	379 860	0,05
U.K. Gilts 3.25% 23 - 31.01.33	500 000	GBP	598 663	573 837	0,08
U.K. Gilts 3.50% 13 - 22.07.68	275 000	GBP	436 240	253 902	0,04
U.K. Gilts 3.50% 14 - 22.01.45	413 000	GBP	534 556	415 686	0,06
U.K. Gilts 3.75% 11 - 22.07.52	333 000	GBP	545 780	333 293	0,05
U.K. Gilts 3.75% 22 - 29.01.38	360 000	GBP	428 720	406 476	0,06
U.K. Gilts 3.75% 23 - 22.10.53	367 000	GBP	415 118	364 905	0,05
U.K. Gilts 3.75% 24 - 07.03.27	520 000	GBP	650 247	642 612	0,09
U.K. Gilts 4.00% 09 - 22.01.60	335 000	GBP	661 503	347 718	0,05
U.K. Gilts 4.00% 23 - 22.10.63	220 000	GBP	249 000	226 625	0,03
U.K. Gilts 4.00% 24 - 22.10.31	210 000	GBP	269 290	256 460	0,04
U.K. Gilts 4.125% 22 - 29.01.27	430 000	GBP	520 386	535 899	0,08
U.K. Gilts 4.125% 24 - 22.07.29	320 000	GBP	409 796	397 093	0,06
U.K. Gilts 4.25% 00 - 07.06.32	557 000	GBP	807 217	692 069	0,10
U.K. Gilts 4.25% 03 - 07.03.36	455 000	GBP	671 545	549 470	0,08
U.K. Gilts 4.25% 05 - 07.12.55	367 000	GBP	596 440	399 438	0,06
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.46	333 000	GBP	505 947	370 586	0,05
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.27	464 000	GBP	609 461	582 351	0,08
U.K. Gilts 4.25% 08 - 07.12.49	280 000	GBP	482 918	308 346	0,04
U.K. Gilts 4.25% 09 - 07.09.39	321 000	GBP	491 636	375 889	0,05
U.K. Gilts 4.25% 10 - 07.12.40	350 000	GBP	488 445	405 508	0,06
U.K. Gilts 4.25% 24 - 31.07.34	307 000	GBP	382 342	375 221	0,05
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.07.54	330 000	GBP	397 971	366 230	0,05
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.01.40	90 000	GBP	121 298	106 419	0,02
U.K. Gilts 4.50% 07 - 07.12.42	376 000	GBP	639 040	443 171	0,06
U.K. Gilts 4.50% 09 - 07.09.34	486 000	GBP	706 807	606 426	0,08
U.K. Gilts 4.50% 23 - 07.06.28	471 000	GBP	582 194	593 078	0,08
U.K. Gilts 4.625% 23 - 31.01.34	470 000	GBP	610 664	591 612	0,08
U.K. Gilts 4.75% 04 - 07.12.38	404 000	GBP	670 220	502 524	0,07
U.K. Gilts 4.75% 07 - 07.12.30	620 000	GBP	852 136	794 976	0,11
U.K. Gilts 4.75% 23 - 22.10.43	389 000	GBP	496 007	469 811	0,07
U.K. Gilts 6.00% 98 - 07.12.28	280 000	GBP	387 738	373 550	0,05
UNITE Group PLC 5.625% 24 - 25.06.32	100 000	GBP	132 158	125 374	0,02

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
United Utilities Water Finance PLC 5.75% 23 - 26.06.36	100 000	GBP	125 068	125 263	0,02
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	100 000	EUR	109 525	96 433	0,01
Vodafone Group PLC 4.25% 19 - 17.09.50	40 000	USD	32 819	31 028	0,00
Vodafone Group PLC 4.875% 19 - 19.06.49	160 000	USD	138 919	137 651	0,02
Vodafone Group PLC 5.00% 18 - 30.05.38	75 000	USD	80 511	71 306	0,01
Vodafone Group PLC 5.90% 02 - 26.11.32	60 000	GBP	94 329	78 852	0,01
Vodafone Group PLC 6.15% 07 - 27.02.37	36 000	USD	37 626	37 788	0,01
Wellcome Trust Finance PLC 4.625% 06 - 25.07.36	50 000	GBP	80 720	60 188	0,01
Westfield Stratford City Finance No. 2 PLC 1.642% 19 - 04.08.26	100 000	GBP	128 981	117 486	0,02
			39 616 681	33 954 686	4,75
États-Unis					
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	100 000	EUR	106 070	101 597	0,01
3M Co. 2.875% 17 - 15.10.27	100 000	USD	99 833	95 657	0,01
3M Co. 3.70% 20 - 15.04.50	100 000	USD	99 575	73 388	0,01
ABB Finance USA, Inc. 4.375% 12 - 08.05.42	25 000	USD	26 465	21 981	0,00
AbbVie, Inc. 2.95% 20 - 21.11.26	50 000	USD	48 365	48 581	0,01
AbbVie, Inc. 3.20% 16 - 14.05.26	100 000	USD	100 100	98 242	0,01
AbbVie, Inc. 3.20% 20 - 21.11.29	100 000	USD	98 891	92 800	0,01
AbbVie, Inc. 4.25% 18 - 14.11.28	225 000	USD	226 708	221 490	0,03
AbbVie, Inc. 4.25% 20 - 21.11.49	100 000	USD	87 381	81 169	0,01
AbbVie, Inc. 4.45% 16 - 14.05.46	180 000	USD	159 493	153 310	0,02
AbbVie, Inc. 4.50% 15 - 14.05.35	95 000	USD	90 928	88 830	0,01
AbbVie, Inc. 4.70% 15 - 14.05.45	50 000	USD	45 620	44 152	0,01
AbbVie, Inc. 4.75% 20 - 15.03.45	16 000	USD	16 983	14 246	0,00
AbbVie, Inc. 4.875% 18 - 14.11.48	50 000	USD	46 229	44 841	0,01
AbbVie, Inc. 4.95% 24 - 15.03.31	50 000	USD	49 264	49 950	0,01
AbbVie, Inc. 5.05% 24 - 15.03.34	61 000	USD	61 344	60 278	0,01
AbbVie, Inc. 5.40% 24 - 15.03.54	80 000	USD	78 034	77 104	0,01
Accenture Capital, Inc. 4.50% 24 - 04.10.34	100 000	USD	96 995	95 042	0,01
Adobe, Inc. 2.30% 20 - 01.02.30	75 000	USD	72 086	66 695	0,01
Advanced Micro Devices, Inc. 3.924% 22 - 01.06.32	100 000	USD	95 320	92 800	0,01
Aetna, Inc. 6.625% 06 - 15.06.36	25 000	USD	30 243	26 165	0,00
Aetna, Inc. 6.75% 07 - 15.12.37	25 000	USD	30 683	26 362	0,00
Aflac, Inc. 3.60% 20 - 01.04.30	75 000	USD	76 342	70 459	0,01
AGCO Corp. 5.80% 24 - 21.03.34	50 000	USD	50 393	50 244	0,01
Agilent Technologies, Inc. 2.30% 21 - 12.03.31	50 000	USD	46 462	42 396	0,01
Air Lease Corp. 1.875% 21 - 15.08.26	45 000	USD	43 622	42 887	0,01
Air Lease Corp. 2.10% 21 - 01.09.28	20 000	USD	18 660	18 032	0,00
Air Lease Corp. 2.875% 20 - 15.01.26	40 000	USD	39 590	39 131	0,01
Air Lease Corp. 3.00% 20 - 01.02.30	25 000	USD	23 636	22 521	0,00
Air Lease Corp. 3.25% 19 - 01.10.29	10 000	USD	9 562	9 218	0,00
Air Lease Corp. 3.625% 17 - 01.12.27	10 000	USD	9 843	9 659	0,00
Air Products & Chemicals, Inc. 2.05% 20 - 15.05.30	25 000	USD	23 663	21 690	0,00
Air Products & Chemicals, Inc. 2.70% 20 - 15.05.40	25 000	USD	22 484	17 783	0,00
Air Products & Chemicals, Inc. 2.80% 20 - 15.05.50	25 000	USD	21 757	15 693	0,00
Air Products & Chemicals, Inc. 4.80% 23 - 03.03.33	50 000	USD	48 265	49 063	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Albemarle Corp. 5.05% 22 - 01.06.32	50 000	USD	48 880	47 560	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc. 2.00% 21 - 18.05.32	125 000	USD	101 589	99 645	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc. 3.375% 19 - 15.08.31	50 000	USD	49 323	44 746	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc. 4.00% 19 - 01.02.50	50 000	USD	49 008	37 187	0,01
Allstate Corp. 1.45% 20 - 15.12.30	10 000	USD	9 030	8 121	0,00
Allstate Corp. 3.28% 16 - 15.12.26	10 000	USD	10 040	9 768	0,00
Allstate Corp. 3.85% 19 - 10.08.49	10 000	USD	9 906	7 495	0,00
Allstate Corp. 4.20% 16 - 15.12.46	30 000	USD	31 060	24 137	0,00
Allstate Corp. 5.55% 05 - 09.05.35	15 000	USD	17 145	15 184	0,00
Allstate Corp. FRN 07 - 15.05.57	10 000	USD	11 953	10 272	0,00
Ally Financial, Inc. 2.20% 21 - 02.11.28	15 000	USD	14 125	13 353	0,00
Ally Financial, Inc. FRN 24 - 26.07.35	100 000	USD	100 879	98 818	0,01
Ally Financial, Inc. 8.00% 08 - 01.11.31	45 000	USD	52 509	49 777	0,01
Alphabet, Inc. 0.80% 20 - 15.08.27	25 000	USD	23 833	22 859	0,00
Alphabet, Inc. 1.10% 20 - 15.08.30	50 000	USD	45 561	41 555	0,01
Alphabet, Inc. 1.90% 20 - 15.08.40	25 000	USD	20 913	16 294	0,00
Alphabet, Inc. 1.998% 16 - 15.08.26	25 000	USD	24 782	24 077	0,00
Alphabet, Inc. 2.05% 20 - 15.08.50	50 000	USD	39 784	27 694	0,00
Alphabet, Inc. 2.25% 20 - 15.08.60	90 000	USD	56 873	48 578	0,01
Amazon.com, Inc. 1.00% 21 - 12.05.26	50 000	USD	49 005	47 833	0,01
Amazon.com, Inc. 1.20% 20 - 03.06.27	50 000	USD	48 218	46 342	0,01
Amazon.com, Inc. 1.50% 20 - 03.06.30	25 000	USD	23 220	21 195	0,00
Amazon.com, Inc. 1.65% 21 - 12.05.28	50 000	USD	48 054	45 499	0,01
Amazon.com, Inc. 2.50% 20 - 03.06.50	200 000	USD	167 292	118 984	0,02
Amazon.com, Inc. 2.875% 21 - 12.05.41	75 000	USD	69 341	55 029	0,01
Amazon.com, Inc. 3.10% 21 - 12.05.51	120 000	USD	84 596	80 573	0,01
Amazon.com, Inc. 3.15% 18 - 22.08.27	100 000	USD	96 326	96 670	0,01
Amazon.com, Inc. 3.30% 22 - 13.04.27	150 000	USD	147 001	146 413	0,02
Amazon.com, Inc. 3.60% 22 - 13.04.32	100 000	USD	98 594	92 475	0,01
Amazon.com, Inc. 3.875% 18 - 22.08.37	170 000	USD	159 729	150 251	0,02
Amazon.com, Inc. 3.95% 22 - 13.04.52	25 000	USD	22 379	19 662	0,00
Amazon.com, Inc. 4.05% 18 - 22.08.47	100 000	USD	86 098	82 055	0,01
Amazon.com, Inc. 4.25% 18 - 22.08.57	30 000	USD	26 419	24 484	0,00
Amazon.com, Inc. 4.70% 22 - 01.12.32	50 000	USD	49 888	49 743	0,01
Amazon.com, Inc. 4.80% 14 - 05.12.34	25 000	USD	27 781	24 866	0,00
American Airlines Pass-Through Trust-A- 2.875% 21 - 11.07.34	34 817	USD	29 448	30 051	0,00
American Express Co. 2.55% 22 - 04.03.27	50 000	USD	47 932	47 849	0,01
American Express Co. 3.125% 19 - 20.05.26	80 000	USD	78 077	78 382	0,01
American Express Co. 3.30% 22 - 03.05.27	100 000	USD	96 577	97 014	0,01
American Express Co. 4.05% 13 - 03.12.42	25 000	USD	23 348	20 952	0,00
American Express Co. FRN 22 - 03.08.33	50 000	USD	47 603	47 470	0,01
American Express Co. FRN 24 - 26.07.35	100 000	USD	100 926	98 703	0,01
American Express Co. 5.85% 22 - 05.11.27	150 000	USD	153 894	154 552	0,02
American Honda Finance Corp. 1.30% 21 - 09.09.26	25 000	USD	24 306	23 631	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
American Honda Finance Corp. 2.00% 21 - 24.03.28	25 000	USD	24 023	22 849	0,00
American Honda Finance Corp. 2.30% 16 - 09.09.26	60 000	USD	58 366	57 763	0,01
American Honda Finance Corp. 3.50% 18 - 15.02.28	50 000	USD	49 092	48 087	0,01
American Honda Finance Corp. 3.65% 24 - 23.04.31	100 000	EUR	109 270	105 072	0,02
American Honda Finance Corp. 5.25% 23 - 07.07.26	80 000	USD	80 202	80 598	0,01
American International Group, Inc. 3.875% 15 - 15.01.35	25 000	USD	23 807	22 201	0,00
American International Group, Inc. 4.375% 20 - 30.06.50	45 000	USD	47 228	37 182	0,01
American International Group, Inc. 4.50% 14 - 16.07.44	100 000	USD	89 167	85 816	0,01
American International Group, Inc. 4.75% 18 - 01.04.48	20 000	USD	18 313	17 731	0,00
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	100 000	EUR	96 429	94 313	0,01
American Tower Corp. 1.875% 20 - 15.10.30	100 000	USD	84 778	83 600	0,01
American Tower Corp. 2.10% 20 - 15.06.30	50 000	USD	45 554	42 804	0,01
American Tower Corp. 2.30% 21 - 15.09.31	50 000	USD	45 147	41 540	0,01
American Tower Corp. 2.75% 19 - 15.01.27	50 000	USD	49 175	48 023	0,01
American Tower Corp. 2.95% 20 - 15.01.51	50 000	USD	33 432	30 972	0,00
American Tower Corp. 3.375% 16 - 15.10.26	50 000	USD	48 361	48 829	0,01
American Tower Corp. 3.55% 17 - 15.07.27	50 000	USD	49 814	48 429	0,01
American Tower Corp. 3.70% 19 - 15.10.49	25 000	USD	22 259	18 022	0,00
American Tower Corp. 3.80% 19 - 15.08.29	43 000	USD	40 566	40 687	0,01
American Tower Corp. 5.55% 23 - 15.07.33	50 000	USD	49 078	50 320	0,01
American Water Capital Corp. 2.80% 20 - 01.05.30	25 000	USD	24 322	22 418	0,00
American Water Capital Corp. 3.45% 20 - 01.05.50	125 000	USD	115 526	86 746	0,01
American Water Capital Corp. 3.75% 18 - 01.09.28	100 000	USD	95 812	96 178	0,01
Ameriprise Financial, Inc. 4.50% 22 - 13.05.32	100 000	USD	96 179	96 107	0,01
Amgen, Inc. 1.65% 21 - 15.08.28	25 000	USD	23 741	22 352	0,00
Amgen, Inc. 2.00% 21 - 15.01.32	25 000	USD	22 881	20 287	0,00
Amgen, Inc. 2.30% 20 - 25.02.31	25 000	USD	23 515	21 288	0,00
Amgen, Inc. 2.45% 20 - 21.02.30	25 000	USD	23 993	22 077	0,00
Amgen, Inc. 2.77% 21 - 01.09.53	25 000	USD	20 194	14 548	0,00
Amgen, Inc. 3.00% 21 - 15.01.52	100 000	USD	66 853	62 745	0,01
Amgen, Inc. 3.15% 20 - 21.02.40	25 000	USD	22 872	18 572	0,00
Amgen, Inc. 3.20% 17 - 02.11.27	25 000	USD	25 079	24 040	0,00
Amgen, Inc. 3.375% 20 - 21.02.50	80 000	USD	57 635	54 828	0,01
Amgen, Inc. 4.40% 15 - 01.05.45	50 000	USD	51 420	41 312	0,01
Amgen, Inc. 4.563% 17 - 15.06.48	40 000	USD	38 999	33 198	0,01
Amgen, Inc. 4.663% 17 - 15.06.51	150 000	USD	159 840	125 899	0,02
Amgen, Inc. 5.15% 23 - 02.03.28	200 000	USD	201 380	201 278	0,03
Amgen, Inc. 5.25% 23 - 02.03.30	100 000	USD	100 734	100 896	0,01
Amgen, Inc. 5.25% 23 - 02.03.33	75 000	USD	74 729	74 412	0,01
Amgen, Inc. 5.60% 23 - 02.03.43	50 000	USD	52 351	48 636	0,01
Amgen, Inc. 5.65% 23 - 02.03.53	80 000	USD	79 389	77 083	0,01
Amgen, Inc. 5.75% 23 - 02.03.63	80 000	USD	78 953	76 734	0,01
Amphenol Corp. 2.20% 21 - 15.09.31	50 000	USD	45 926	41 828	0,01
Amphenol Corp. 2.80% 19 - 15.02.30	100 000	USD	89 745	90 343	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Analog Devices, Inc. 2.10% 21 - 01.10.31	25 000	USD	23 486	20 938	0,00
Analog Devices, Inc. 2.80% 21 - 01.10.41	25 000	USD	22 569	17 607	0,00
Analog Devices, Inc. 2.95% 21 - 01.10.51	25 000	USD	22 331	15 867	0,00
Analog Devices, Inc. 3.50% 16 - 05.12.26	25 000	USD	25 256	24 540	0,00
Aon Corp./Aon Global Holdings PLC 3.90% 22 - 28.02.52	50 000	USD	36 906	36 701	0,01
Aon North America, Inc. 5.125% 24 - 01.03.27	180 000	USD	179 698	181 247	0,03
Apple, Inc. 1.20% 21 - 08.02.28	100 000	USD	95 120	90 299	0,01
Apple, Inc. 1.25% 20 - 20.08.30	300 000	USD	259 881	250 332	0,04
Apple, Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	100 000	EUR	106 964	98 451	0,01
Apple, Inc. 1.40% 21 - 05.08.28	80 000	USD	72 424	71 780	0,01
Apple, Inc. 1.65% 20 - 11.05.30	150 000	USD	130 419	128 865	0,02
Apple, Inc. 1.65% 21 - 08.02.31	75 000	USD	69 564	63 029	0,01
Apple, Inc. 2.20% 19 - 11.09.29	25 000	USD	24 179	22 480	0,00
Apple, Inc. 2.375% 21 - 08.02.41	25 000	USD	21 935	17 166	0,00
Apple, Inc. 2.40% 20 - 20.08.50	50 000	USD	41 634	29 431	0,00
Apple, Inc. 2.65% 21 - 08.02.51	50 000	USD	32 872	30 784	0,00
Apple, Inc. 2.80% 21 - 08.02.61	125 000	USD	103 436	74 071	0,01
Apple, Inc. 2.90% 17 - 12.09.27	100 000	USD	100 162	96 147	0,01
Apple, Inc. 2.95% 19 - 11.09.49	117 000	USD	107 325	78 038	0,01
Apple, Inc. 3.20% 17 - 11.05.27	100 000	USD	98 825	97 202	0,01
Apple, Inc. 3.35% 17 - 09.02.27	20 000	USD	19 751	19 588	0,00
Apple, Inc. 3.75% 17 - 12.09.47	60 000	USD	57 171	47 065	0,01
Apple, Inc. 3.85% 13 - 04.05.43	100 000	USD	96 444	82 709	0,01
Apple, Inc. 3.85% 16 - 04.08.46	25 000	USD	22 531	20 095	0,00
Apple, Inc. 4.25% 17 - 09.02.47	25 000	USD	27 374	21 335	0,00
Apple, Inc. 4.50% 16 - 23.02.36	165 000	USD	170 633	160 792	0,02
Apple, Inc. 4.65% 16 - 23.02.46	100 000	USD	92 200	91 221	0,01
Applied Materials, Inc. 3.30% 17 - 01.04.27	25 000	USD	25 164	24 343	0,00
Applied Materials, Inc. 4.35% 17 - 01.04.47	25 000	USD	27 528	21 118	0,00
Applied Materials, Inc. 5.10% 15 - 01.10.35	50 000	USD	56 305	49 906	0,01
Arch Capital Finance LLC 4.011% 16 - 15.12.26	100 000	USD	97 690	98 791	0,01
Ares Management Corp. 5.60% 24 - 11.10.54	50 000	USD	49 243	47 585	0,01
Arrow Electronics, Inc. 3.875% 17 - 12.01.28	200 000	USD	193 704	192 526	0,03
Arthur J Gallagher & Co. 5.55% 24 - 15.02.55	160 000	USD	155 549	154 797	0,02
Ashtead Capital, Inc. 144A 2.45% 21 - 12.08.31	30 000	USD	27 371	24 931	0,00
Ashtead Capital, Inc. 144A 4.25% 19 - 01.11.29	30 000	USD	30 191	28 430	0,00
Ashtead Capital, Inc. 144A 4.375% 17 - 15.08.27	50 000	USD	48 023	49 152	0,01
AT&T, Inc. 0.25% 19 - 04.03.26	100 000	EUR	95 899	100 653	0,01
AT&T, Inc. 1.65% 20 - 01.02.28	100 000	USD	92 451	90 891	0,01
AT&T, Inc. 1.70% 21 - 25.03.26	160 000	USD	153 755	154 395	0,02
AT&T, Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	100 000	EUR	86 585	95 377	0,01
AT&T, Inc. 2.30% 20 - 01.06.27	50 000	USD	46 615	47 191	0,01
AT&T, Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	100 000	EUR	99 835	100 800	0,01
AT&T, Inc. 2.55% 21 - 01.12.33	50 000	USD	40 470	40 245	0,01
AT&T, Inc. 3.15% 17 - 04.09.36	100 000	EUR	94 798	98 446	0,01
AT&T, Inc. 3.50% 20 - 01.06.41	120 000	USD	97 630	91 859	0,01
AT&T, Inc. 3.50% 21 - 15.09.53	205 000	USD	147 156	138 248	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
AT&T, Inc. 3.55% 21 - 15.09.55	180 000	USD	119 892	121 423	0,02
AT&T, Inc. 3.65% 20 - 01.06.51	75 000	USD	54 244	52 774	0,01
AT&T, Inc. 3.65% 21 - 15.09.59	130 000	USD	87 452	86 009	0,01
AT&T, Inc. 3.80% 19 - 15.02.27	65 000	USD	63 511	63 752	0,01
AT&T, Inc. 3.80% 21 - 01.12.57	150 000	USD	104 388	103 833	0,01
AT&T, Inc. 3.85% 20 - 01.06.60	75 000	USD	57 010	51 955	0,01
AT&T, Inc. 4.35% 13 - 15.06.45	50 000	USD	40 902	40 925	0,01
AT&T, Inc. 4.35% 19 - 01.03.29	200 000	USD	191 398	195 506	0,03
AT&T, Inc. 4.50% 16 - 09.03.48	150 000	USD	129 503	123 589	0,02
AT&T, Inc. 4.75% 15 - 15.05.46	40 000	USD	34 037	34 658	0,01
AT&T, Inc. 4.85% 19 - 01.03.39	50 000	USD	44 850	46 192	0,01
AT&T, Inc. 5.10% 18 - 25.11.48	25 000	CAD	17 113	17 320	0,00
AT&T, Inc. 5.20% 16 - 18.11.33	100 000	GBP	118 850	122 904	0,02
AT&T, Inc. 5.40% 23 - 15.02.34	50 000	USD	49 116	50 178	0,01
Autodesk, Inc. 2.40% 21 - 15.12.31	25 000	USD	23 059	20 991	0,00
Automatic Data Processing, Inc. 1.70% 21 - 15.05.28	75 000	USD	72 094	68 462	0,01
AutoNation, Inc. 3.85% 22 - 01.03.32	100 000	USD	90 949	89 665	0,01
AutoZone, Inc. 3.75% 17 - 01.06.27	25 000	USD	24 245	24 421	0,00
AutoZone, Inc. 4.00% 20 - 15.04.30	50 000	USD	48 700	47 592	0,01
AvalonBay Communities, Inc. 2.05% 21 - 15.01.32	50 000	USD	46 234	41 357	0,01
AvalonBay Communities, Inc. 2.30% 20 - 01.03.30	50 000	USD	43 840	43 930	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	100 000	EUR	96 128	97 453	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.05.32	100 000	EUR	93 099	90 512	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 11.03.27	150 000	USD	143 965	144 522	0,02
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.07.27	70 000	USD	67 671	66 732	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 15.09.27	12 000	CAD	9 204	8 131	0,00
Bank of America Corp. FRN 21 - 14.06.29	80 000	USD	75 553	72 532	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 21.07.32	50 000	USD	40 663	41 694	0,01
Bank of America Corp. FRN 20 - 13.02.31	75 000	USD	64 788	65 804	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 20.10.32	100 000	USD	82 199	84 131	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 11.03.32	50 000	USD	43 460	43 043	0,01
Bank of America Corp. FRN 20 - 19.06.41	150 000	USD	116 797	103 840	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.04.32	50 000	USD	44 827	42 945	0,01
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.04.33	100 000	EUR	99 971	99 969	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 21.07.52	50 000	USD	33 751	31 707	0,00
Bank of America Corp. FRN 22 - 04.02.33	225 000	USD	213 489	193 309	0,03
Bank of America Corp. FRN 19 - 23.07.30	140 000	USD	136 696	128 843	0,02
Bank of America Corp. 3.248% 16 - 21.10.27	150 000	USD	146 122	144 582	0,02
Bank of America Corp. FRN 18 - 20.12.28	100 000	USD	95 765	95 916	0,01
Bank of America Corp. FRN 19 - 23.04.27	100 000	USD	96 725	98 355	0,01
Bank of America Corp. FRN 22 - 16.03.28	40 000	CAD	30 200	27 810	0,00
Bank of America Corp. FRN 17 - 24.04.28	100 000	USD	100 265	97 358	0,01
Bank of America Corp. FRN 17 - 20.01.28	25 000	USD	24 351	24 477	0,00
Bank of America Corp. FRN 22 - 08.03.37	120 000	USD	104 695	106 266	0,02
Bank of America Corp. FRN 18 - 05.03.29	155 000	USD	154 515	150 179	0,02
Bank of America Corp. FRN 19 - 23.04.40	170 000	USD	163 949	144 245	0,02
Bank of America Corp. FRN 20 - 20.03.51	50 000	USD	42 096	38 989	0,01
Bank of America Corp. FRN 17 - 24.04.38	50 000	USD	45 747	44 283	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Bank of America Corp. FRN 19 - 15.03.50	50 000	USD	43 534	40 737	0,01
Bank of America Corp. FRN 17 - 20.01.48	100 000	USD	97 863	84 046	0,01
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.04.33	170 000	USD	163 567	161 497	0,02
Bank of America Corp. 5.00% 14 - 21.01.44	60 000	USD	66 370	56 006	0,01
Bank of America Corp. FRN 22 - 22.07.33	50 000	USD	49 711	49 041	0,01
Bank of America Corp. FRN 23 - 25.04.29	50 000	USD	49 703	50 246	0,01
Bank of America Corp. FRN 23 - 25.04.34	250 000	USD	252 565	247 795	0,04
Bank of America Corp. FRN 24 - 23.01.35	100 000	USD	99 786	100 267	0,01
Bank of America Corp. FRN 23 - 15.09.34	200 000	USD	207 276	205 426	0,03
Bank of America Corp. 6.11% 07 - 29.01.37	75 000	USD	77 166	77 615	0,01
Bank of America Corp. 7.00% 08 - 31.07.28	50 000	GBP	64 772	66 796	0,01
Bank of America Corp. 7.75% 08 - 14.05.38	100 000	USD	120 466	116 827	0,02
Bank of New York Mellon Corp. 0.75% 21 - 28.01.26	120 000	USD	115 353	115 290	0,02
Bank of New York Mellon Corp. 1.05% 21 - 15.10.26	35 000	USD	33 879	32 936	0,01
Bank of New York Mellon Corp. 1.65% 21 - 14.07.28	55 000	USD	52 395	49 659	0,01
Bank of New York Mellon Corp. 1.80% 21 - 28.07.31	70 000	USD	62 143	58 103	0,01
Bank of New York Mellon Corp. 3.25% 17 - 16.05.27	30 000	USD	30 142	29 107	0,00
Bank of New York Mellon Corp. 3.30% 17 - 23.08.29	15 000	USD	14 947	13 945	0,00
Bank of New York Mellon Corp. FRN 23 - 26.04.34	50 000	USD	48 861	48 920	0,01
Bank of New York Mellon Corp. FRN 22 - 25.10.28	100 000	USD	100 478	102 604	0,01
Becton Dickinson & Co. 2.823% 20 - 20.05.30	125 000	USD	120 443	111 910	0,02
Becton Dickinson & Co. 3.794% 20 - 20.05.50	34 000	USD	32 290	25 159	0,00
Becton Dickinson & Co. 4.669% 17 - 06.06.47	25 000	USD	23 231	21 359	0,00
Best Buy Co., Inc. 1.95% 20 - 01.10.30	75 000	USD	63 473	63 126	0,01
Biogen, Inc. 2.25% 20 - 01.05.30	25 000	USD	23 126	21 589	0,00
Biogen, Inc. 3.25% 22 - 15.02.51	75 000	USD	62 406	48 019	0,01
BlackRock Funding, Inc. 5.35% 24 - 08.01.55	75 000	USD	75 162	71 641	0,01
Blackrock, Inc. 2.10% 21 - 25.02.32	50 000	USD	46 175	41 109	0,01
Blackrock, Inc. 3.20% 17 - 15.03.27	120 000	USD	118 678	116 812	0,02
Blackrock, Inc. 3.25% 19 - 30.04.29	120 000	USD	114 453	113 353	0,02
BMW U.S. Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	30 000	EUR	32 854	30 071	0,00
Booking Holdings, Inc. 3.60% 16 - 01.06.26	50 000	USD	50 346	49 360	0,01
Booking Holdings, Inc. 3.875% 24 - 21.03.45	100 000	EUR	107 585	102 978	0,01
Booking Holdings, Inc. 4.125% 23 - 12.05.33	100 000	EUR	107 548	109 176	0,02
Booking Holdings, Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	100 000	EUR	105 129	108 996	0,02
BorgWarner, Inc. 2.65% 20 - 01.07.27	25 000	USD	24 642	23 771	0,00
Boston Properties LP 2.75% 16 - 01.10.26	25 000	USD	24 738	24 082	0,00
Boston Properties LP 2.90% 19 - 15.03.30	50 000	USD	48 016	44 170	0,01
Boston Properties LP 3.25% 20 - 30.01.31	25 000	USD	24 252	21 960	0,00
Boston Properties LP 3.65% 16 - 01.02.26	25 000	USD	25 092	24 636	0,00
Boston Properties LP 4.50% 18 - 01.12.28	25 000	USD	25 740	24 329	0,00
Boston Properties LP 6.75% 22 - 01.12.27	20 000	USD	20 856	20 866	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 1.125% 20 - 13.11.27	50 000	USD	45 381	45 522	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 1.45% 20 - 13.11.30	25 000	USD	22 807	20 683	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 2.35% 20 - 13.11.40	25 000	USD	21 511	16 560	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 2.55% 20 - 13.11.50	150 000	USD	91 772	86 577	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 3.20% 20 - 15.06.26	50 000	USD	50 267	49 111	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 3.40% 20 - 26.07.29	75 000	USD	75 744	70 660	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Bristol-Myers Squibb Co. 3.45% 20 - 15.11.27	25 000	USD	25 278	24 283	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 3.70% 22 - 15.03.52	50 000	USD	49 752	36 323	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 4.125% 20 - 15.06.39	15 000	USD	14 032	12 928	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 20 - 26.10.49	100 000	USD	107 033	80 667	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 4.55% 20 - 20.02.48	10 000	USD	8 566	8 490	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 4.90% 24 - 22.02.27	100 000	USD	99 997	100 815	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 5.00% 20 - 15.08.45	75 000	USD	86 109	69 373	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 5.10% 24 - 22.02.31	50 000	USD	49 919	50 263	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 5.20% 24 - 22.02.34	50 000	USD	50 384	49 855	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 5.55% 24 - 22.02.54	50 000	USD	50 650	48 566	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 6.25% 23 - 15.11.53	50 000	USD	54 492	52 984	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 6.40% 23 - 15.11.63	50 000	USD	56 100	53 475	0,01
Brixmor Operating Partnership LP 4.05% 20 - 01.07.30	50 000	USD	49 930	47 197	0,01
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd. 3.875% 18 - 15.01.27	100 000	USD	98 941	98 396	0,01
Broadcom, Inc. 4.15% 20 - 15.11.30	80 000	USD	77 477	76 522	0,01
Broadridge Financial Solutions, Inc. 2.60% 21 - 01.05.31	50 000	USD	46 641	42 741	0,01
Brown & Brown, Inc. 4.95% 22 - 17.03.52	50 000	USD	42 586	42 623	0,01
Brunswick Corp. 2.40% 21 - 18.08.31	150 000	USD	124 359	122 845	0,02
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 21 - 14.05.31	65 000	USD	60 859	56 139	0,01
Cadence Design Systems, Inc. 4.70% 24 - 10.09.34	145 000	USD	146 032	138 964	0,02
Campbell's Co. 4.15% 18 - 15.03.28	100 000	USD	98 286	97 543	0,01
Campbell's Co. 4.80% 18 - 15.03.48	25 000	USD	26 403	21 558	0,00
Campbell's Co. 5.20% 24 - 19.03.27	50 000	USD	49 744	50 462	0,01
Capital One Financial Corp. FRN 21 - 29.07.32	80 000	USD	62 554	64 304	0,01
Capital One Financial Corp. FRN 22 - 01.03.30	50 000	USD	45 225	46 174	0,01
Capital One Financial Corp. 3.75% 16 - 28.07.26	200 000	USD	193 147	196 370	0,03
Capital One Financial Corp. FRN 23 - 08.06.34	50 000	USD	50 480	51 893	0,01
Capital One Financial Corp. FRN 23 - 30.10.31	100 000	USD	108 223	110 310	0,02
Cardinal Health, Inc. 3.41% 17 - 15.06.27	75 000	USD	75 214	72 652	0,01
Cardinal Health, Inc. 5.00% 24 - 15.11.29	100 000	USD	100 492	99 391	0,01
Carlisle Cos., Inc. 2.20% 21 - 01.03.32	50 000	USD	45 153	40 794	0,01
Carrier Global Corp. 2.493% 20 - 15.02.27	100 000	USD	96 155	95 626	0,01
Carrier Global Corp. 2.722% 20 - 15.02.30	50 000	USD	46 294	44 702	0,01
Carrier Global Corp. 3.377% 20 - 05.04.40	75 000	USD	68 626	57 921	0,01
Carrier Global Corp. 3.577% 20 - 05.04.50	9 000	USD	7 409	6 443	0,00
Cboe Global Markets, Inc. 3.65% 17 - 12.01.27	25 000	USD	25 262	24 535	0,00
CBRE Services, Inc. 5.95% 23 - 15.08.34	50 000	USD	49 758	51 638	0,01
CDW LLC/CDW Finance Corp. 2.67% 21 - 01.12.26	75 000	USD	73 447	71 956	0,01
Cencora, Inc. 3.45% 17 - 15.12.27	75 000	USD	75 028	72 559	0,01
Centene Corp. 2.45% 21 - 15.07.28	100 000	USD	90 775	90 147	0,01
Centene Corp. 4.25% 20 - 15.12.27	50 000	USD	47 752	48 486	0,01
Centene Corp. 4.625% 20 - 15.12.29	100 000	USD	95 651	94 536	0,01
CF Industries, Inc. 5.15% 14 - 15.03.34	50 000	USD	46 353	48 454	0,01
Charles Schwab Corp. 1.15% 21 - 13.05.26	70 000	USD	68 451	66 845	0,01
Charles Schwab Corp. 1.65% 20 - 11.03.31	50 000	USD	45 365	40 951	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Charles Schwab Corp. 1.95% 21 - 01.12.31	80 000	USD	64 694	65 249	0,01
Charles Schwab Corp. 2.00% 21 - 20.03.28	35 000	USD	33 811	32 059	0,00
Charles Schwab Corp. 2.90% 22 - 03.03.32	50 000	USD	42 293	43 074	0,01
Charles Schwab Corp. 3.20% 17 - 02.03.27	50 000	USD	47 842	48 426	0,01
Charles Schwab Corp. 3.20% 17 - 25.01.28	50 000	USD	47 026	47 844	0,01
Charles Schwab Corp. 4.625% 20 - 22.03.30	20 000	USD	21 159	19 955	0,00
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2.25% 21 - 15.01.29	50 000	USD	43 037	44 063	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2.80% 20 - 01.04.31	40 000	USD	32 702	33 754	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.70% 20 - 01.04.51	50 000	USD	32 440	31 388	0,00
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.75% 17 - 15.02.28	150 000	USD	140 892	142 852	0,02
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.90% 21 - 01.06.52	50 000	USD	31 011	32 187	0,00
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.95% 21 - 30.06.62	80 000	USD	52 838	48 724	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4.40% 21 - 01.12.61	50 000	USD	31 406	33 229	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4.80% 19 - 01.03.50	50 000	USD	33 804	37 625	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.125% 19 - 01.07.49	100 000	USD	81 637	78 756	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.25% 22 - 01.04.53	60 000	USD	47 666	48 316	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.375% 17 - 01.05.47	75 000	USD	62 843	61 305	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.375% 18 - 01.04.38	50 000	USD	43 710	44 694	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.75% 18 - 01.04.48	50 000	USD	38 509	42 822	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 6.384% 16 - 23.10.35	100 000	USD	97 426	99 836	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 6.484% 16 - 23.10.45	50 000	USD	44 239	47 362	0,01
Chubb Corp. 6.00% 07 - 11.05.37	30 000	USD	36 006	31 811	0,00
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.12.29	100 000	EUR	105 664	93 854	0,01
Chubb INA Holdings LLC 1.375% 20 - 15.09.30	20 000	USD	18 200	16 582	0,00
Chubb INA Holdings LLC 2.85% 21 - 15.12.51	15 000	USD	12 764	9 478	0,00
Chubb INA Holdings LLC 3.05% 21 - 15.12.61	145 000	USD	102 586	87 635	0,01
Chubb INA Holdings LLC 4.35% 15 - 03.11.45	35 000	USD	36 939	29 789	0,00
Chubb INA Holdings LLC 4.65% 24 - 15.08.29	100 000	USD	101 639	99 541	0,01
Cigna Group 2.375% 21 - 15.03.31	25 000	USD	23 429	21 162	0,00
Cigna Group 2.40% 20 - 15.03.30	125 000	USD	113 133	109 199	0,02
Cigna Group 3.40% 20 - 01.03.27	100 000	USD	97 226	97 214	0,01
Cigna Group 3.40% 21 - 15.03.51	50 000	USD	33 840	32 623	0,01
Cigna Group 4.375% 19 - 15.10.28	75 000	USD	77 132	73 453	0,01
Cigna Group 4.80% 19 - 15.08.38	25 000	USD	26 726	22 682	0,00
Cigna Group 4.80% 20 - 15.07.46	25 000	USD	26 988	21 365	0,00
Cigna Group 4.90% 19 - 15.12.48	60 000	USD	65 707	51 005	0,01
Cigna Group 5.00% 24 - 15.05.29	150 000	USD	151 439	149 839	0,02
Cigna Group 5.60% 24 - 15.02.54	50 000	USD	47 492	46 879	0,01
Cintas Corp. No. 2 3.70% 17 - 01.04.27	100 000	USD	99 637	97 978	0,01
Cisco Systems, Inc. 2.50% 16 - 20.09.26	50 000	USD	49 883	48 456	0,01
Cisco Systems, Inc. 2.95% 16 - 28.02.26	80 000	USD	78 364	78 651	0,01
Cisco Systems, Inc. 4.85% 24 - 26.02.29	50 000	USD	50 110	50 317	0,01
Cisco Systems, Inc. 4.95% 24 - 26.02.31	50 000	USD	50 138	50 158	0,01
Cisco Systems, Inc. 5.30% 24 - 26.02.54	50 000	USD	48 530	48 468	0,01
Cisco Systems, Inc. 5.35% 24 - 26.02.64	50 000	USD	50 746	47 930	0,01
Cisco Systems, Inc. 5.50% 09 - 15.01.40	100 000	USD	121 041	100 593	0,01
Citibank NA 5.803% 23 - 29.09.28	50 000	USD	50 789	51 547	0,01
Citigroup, Inc. FRN 21 - 28.01.27	50 000	USD	46 457	48 007	0,01
Citigroup, Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	100 000	EUR	107 807	96 096	0,01
Citigroup, Inc. FRN 21 - 09.06.27	230 000	USD	219 076	218 985	0,03
Citigroup, Inc. 1.75% 19 - 23.10.26	120 000	GBP	154 613	142 441	0,02
Citigroup, Inc. FRN 21 - 03.11.32	140 000	USD	128 717	116 532	0,02
Citigroup, Inc. FRN 20 - 03.06.31	105 000	USD	98 461	91 472	0,01
Citigroup, Inc. FRN 20 - 29.01.31	80 000	USD	70 556	70 644	0,01
Citigroup, Inc. FRN 19 - 05.11.30	165 000	USD	158 957	148 937	0,02
Citigroup, Inc. FRN 22 - 25.01.33	75 000	USD	71 537	64 452	0,01
Citigroup, Inc. FRN 22 - 24.02.28	200 000	USD	189 021	192 250	0,03
Citigroup, Inc. 3.20% 16 - 21.10.26	165 000	USD	164 432	160 500	0,02
Citigroup, Inc. 3.40% 16 - 01.05.26	120 000	USD	117 858	117 943	0,02
Citigroup, Inc. FRN 18 - 24.01.39	260 000	USD	234 976	216 830	0,03
Citigroup, Inc. FRN 18 - 23.04.29	35 000	USD	35 335	33 949	0,01
Citigroup, Inc. FRN 17 - 24.04.48	65 000	USD	68 335	53 052	0,01
Citigroup, Inc. FRN 20 - 31.03.31	100 000	USD	95 368	95 986	0,01
Citigroup, Inc. 4.65% 15 - 30.07.45	15 000	USD	13 930	13 062	0,00
Citigroup, Inc. 4.65% 18 - 23.07.48	100 000	USD	97 468	85 809	0,01
Citigroup, Inc. 4.75% 16 - 18.05.46	43 000	USD	45 080	37 529	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Citigroup, Inc. 5.30% 14 - 06.05.44	70 000	USD	72 481	65 806	0,01
Citigroup, Inc. 5.875% 12 - 30.01.42	65 000	USD	67 733	66 401	0,01
Citigroup, Inc. 6.675% 13 - 13.09.43	50 000	USD	56 195	54 933	0,01
Citizens Financial Group, Inc. 2.85% 19 - 27.07.26	60 000	USD	59 752	58 009	0,01
Citizens Financial Group, Inc. FRN 24 - 23.07.32	100 000	USD	101 709	100 285	0,01
Clorox Co. 3.90% 18 - 15.05.28	30 000	USD	30 414	29 134	0,00
CME Group, Inc. 3.75% 18 - 15.06.28	30 000	USD	30 526	29 179	0,00
CME Group, Inc. 5.30% 13 - 15.09.43	30 000	USD	35 402	29 989	0,00
CNH Industrial Capital LLC 1.875% 20 - 15.01.26	60 000	USD	59 131	58 162	0,01
Comcast Corp. 1.50% 20 - 15.02.31	270 000	USD	228 199	219 802	0,03
Comcast Corp. 1.95% 20 - 15.01.31	100 000	USD	90 696	83 641	0,01
Comcast Corp. 2.887% 22 - 01.11.51	130 000	USD	95 478	78 346	0,01
Comcast Corp. 2.937% 22 - 01.11.56	150 000	USD	99 932	87 252	0,01
Comcast Corp. 2.987% 22 - 01.11.63	150 000	USD	91 117	84 507	0,01
Comcast Corp. 3.45% 19 - 01.02.50	100 000	USD	72 133	68 317	0,01
Comcast Corp. 3.55% 24 - 26.09.36	100 000	EUR	111 951	103 818	0,01
Comcast Corp. 3.90% 18 - 01.03.38	100 000	USD	85 242	83 916	0,01
Comcast Corp. 3.969% 17 - 01.11.47	50 000	USD	42 030	37 895	0,01
Comcast Corp. 4.15% 18 - 15.10.28	100 000	USD	100 971	97 521	0,01
Comcast Corp. 4.20% 14 - 15.08.34	150 000	USD	140 605	137 208	0,02
Comcast Corp. 4.40% 15 - 15.08.35	200 000	USD	201 028	184 026	0,03
Comcast Corp. 4.65% 12 - 15.07.42	175 000	USD	167 413	152 904	0,02
Comerica, Inc. 4.00% 19 - 01.02.29	50 000	USD	45 592	47 416	0,01
Commonwealth Edison Co. 3.00% 20 - 01.03.50	50 000	USD	36 142	32 252	0,00
Commonwealth Edison Co. 3.65% 16 - 15.06.46	70 000	USD	56 805	52 343	0,01
Conagra Brands, Inc. 1.375% 20 - 01.11.27	25 000	USD	23 554	22 693	0,00
Conagra Brands, Inc. 4.85% 18 - 01.11.28	25 000	USD	25 814	24 840	0,00
Conagra Brands, Inc. 5.30% 18 - 01.11.38	25 000	USD	27 013	23 501	0,00
Conagra Brands, Inc. 5.40% 18 - 01.11.48	25 000	USD	27 843	22 645	0,00
Concentrix Corp. 6.85% 23 - 02.08.33	70 000	USD	69 514	70 519	0,01
Corning, Inc. 5.45% 19 - 15.11.79	50 000	USD	47 580	45 162	0,01
Cousins Properties LP 5.875% 24 - 01.10.34	50 000	USD	50 172	50 058	0,01
Credit Suisse USA LLC 7.125% 02 - 15.07.32	100 000	USD	99 908	110 744	0,02
Crown Castle, Inc. 2.25% 20 - 15.01.31	70 000	USD	59 824	58 814	0,01
Crown Castle, Inc. 2.90% 21 - 01.04.41	25 000	USD	21 080	17 428	0,00
Crown Castle, Inc. 3.25% 20 - 15.01.51	25 000	USD	20 941	16 309	0,00
Crown Castle, Inc. 3.30% 20 - 01.07.30	155 000	USD	144 835	140 830	0,02
Crown Castle, Inc. 3.80% 18 - 15.02.28	50 000	USD	50 012	48 106	0,01
Crown Castle, Inc. 4.45% 16 - 15.02.26	25 000	USD	25 242	24 906	0,00
Crown Castle, Inc. 5.10% 23 - 01.05.33	50 000	USD	47 565	48 718	0,01
CSX Corp. 2.50% 20 - 15.05.51	90 000	USD	72 713	52 045	0,01
CSX Corp. 3.80% 18 - 01.03.28	50 000	USD	50 822	48 595	0,01
CSX Corp. 4.25% 16 - 01.11.66	25 000	USD	25 338	18 819	0,00
CSX Corp. 4.25% 18 - 15.03.29	25 000	USD	25 861	24 474	0,00
CSX Corp. 4.50% 22 - 15.11.52	70 000	USD	65 289	58 992	0,01
CSX Corp. 5.50% 10 - 15.04.41	50 000	USD	57 854	49 581	0,01
Cummins, Inc. 2.60% 20 - 01.09.50	80 000	USD	59 201	47 529	0,01
CVS Health Corp. 1.75% 20 - 21.08.30	25 000	USD	22 842	20 358	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
CVS Health Corp. 1.875% 20 - 28.02.31	50 000	USD	45 632	40 316	0,01
CVS Health Corp. 2.875% 16 - 01.06.26	20 000	USD	19 940	19 418	0,00
CVS Health Corp. 3.75% 20 - 01.04.30	50 000	USD	50 373	45 830	0,01
CVS Health Corp. 4.125% 20 - 01.04.40	96 000	USD	80 067	75 163	0,01
CVS Health Corp. 4.30% 18 - 25.03.28	50 000	USD	50 280	48 454	0,01
CVS Health Corp. 4.875% 15 - 20.07.35	100 000	USD	107 565	90 851	0,01
CVS Health Corp. 5.05% 18 - 25.03.48	200 000	USD	195 513	165 108	0,02
CVS Health Corp. 5.125% 15 - 20.07.45	100 000	USD	110 080	84 152	0,01
CVS Health Corp. 5.25% 23 - 21.02.33	100 000	USD	98 905	95 770	0,01
CVS Health Corp. 5.625% 23 - 21.02.53	150 000	USD	141 915	132 640	0,02
Darden Restaurants, Inc. 3.85% 17 - 01.05.27	100 000	USD	97 865	97 722	0,01
Deere & Co. 2.875% 19 - 07.09.49	30 000	USD	27 136	19 542	0,00
Deere & Co. 3.10% 20 - 15.04.30	15 000	USD	14 984	13 795	0,00
Deere & Co. 3.75% 20 - 15.04.50	60 000	USD	51 348	46 114	0,01
Deere & Co. 3.90% 12 - 09.06.42	30 000	USD	31 329	24 992	0,00
Dell International LLC/EMC Corp. 3.375% 23 - 15.12.41	25 000	USD	21 356	18 357	0,00
Dell International LLC/EMC Corp. 3.45% 23 - 15.12.51	25 000	USD	20 312	16 933	0,00
Dell International LLC/EMC Corp. 4.90% 21 - 01.10.26	100 000	USD	100 130	100 212	0,01
Dell International LLC/EMC Corp. 5.30% 21 - 01.10.29	25 000	USD	26 325	25 250	0,00
Dell International LLC/EMC Corp. 6.02% 21 - 15.06.26	43 000	USD	44 260	43 624	0,01
Dell International LLC/EMC Corp. 6.20% 21 - 15.07.30	25 000	USD	27 281	26 197	0,00
Dell International LLC/EMC Corp. 8.10% 21 - 15.07.36	25 000	USD	31 161	29 597	0,00
Dell International LLC/EMC Corp. 8.35% 21 - 15.07.46	25 000	USD	34 924	31 735	0,00
Dick's Sporting Goods, Inc. 4.10% 22 - 15.01.52	50 000	USD	43 039	36 491	0,01
Digital Euro Finco LLC 2.50% 19 - 16.01.26	100 000	EUR	110 950	103 167	0,01
Digital Realty Trust LP 4.45% 18 - 15.07.28	50 000	USD	51 136	49 073	0,01
Discover Bank 4.65% 18 - 13.09.28	60 000	USD	61 215	58 738	0,01
Discover Financial Services 4.10% 17 - 09.02.27	50 000	USD	50 389	49 075	0,01
Discover Financial Services FRN 23 - 02.11.34	50 000	USD	57 629	57 108	0,01
Discovery Communications LLC 3.625% 20 - 15.05.30	25 000	USD	24 425	22 224	0,00
Discovery Communications LLC 3.95% 17 - 20.03.28	75 000	USD	72 350	71 012	0,01
Discovery Communications LLC 4.00% 21 - 15.09.55	100 000	USD	66 480	63 054	0,01
Discovery Communications LLC 4.125% 19 - 15.05.29	25 000	USD	25 020	23 309	0,00
Discovery Communications LLC 5.00% 17 - 20.09.37	50 000	USD	48 210	41 550	0,01
Discovery Communications LLC 6.35% 10 - 01.06.40	25 000	USD	28 009	23 098	0,00
Dollar General Corp. 4.125% 20 - 03.04.50	25 000	USD	24 627	18 346	0,00
Dollar General Corp. 5.00% 22 - 01.11.32	50 000	USD	48 260	47 962	0,01
Dollar Tree, Inc. 4.20% 18 - 15.05.28	75 000	USD	76 244	72 889	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
DR Horton, Inc. 1.30% 21 - 15.10.26	40 000	USD	38 610	37 621	0,01
DuPont de Nemours, Inc. 4.725% 18 - 15.11.28	85 000	USD	85 549	84 539	0,01
DuPont de Nemours, Inc. 5.319% 18 - 15.11.38	27 000	USD	27 602	27 086	0,00
Eaton Corp. 3.103% 17 - 15.09.27	75 000	USD	75 060	72 228	0,01
Eaton Corp. 4.15% 22 - 15.03.33	65 000	USD	63 582	61 021	0,01
eBay, Inc. 2.60% 21 - 10.05.31	25 000	USD	23 533	21 564	0,00
eBay, Inc. 2.70% 20 - 11.03.30	25 000	USD	24 035	22 398	0,00
eBay, Inc. 3.60% 17 - 05.06.27	25 000	USD	25 192	24 372	0,00
eBay, Inc. 3.65% 21 - 10.05.51	25 000	USD	22 704	17 774	0,00
eBay, Inc. 4.00% 12 - 15.07.42	25 000	USD	24 262	19 895	0,00
Ecolab, Inc. 2.125% 21 - 01.02.32	25 000	USD	23 377	20 773	0,00
Ecolab, Inc. 2.70% 16 - 01.11.26	25 000	USD	24 918	24 207	0,00
Ecolab, Inc. 2.70% 21 - 15.12.51	25 000	USD	21 321	15 154	0,00
Ecolab, Inc. 2.75% 21 - 18.08.55	25 000	USD	20 862	14 680	0,00
Ecolab, Inc. 4.80% 20 - 24.03.30	25 000	USD	26 678	25 017	0,00
Electronic Arts, Inc. 1.85% 21 - 15.02.31	25 000	USD	22 858	20 756	0,00
Electronic Arts, Inc. 2.95% 21 - 15.02.51	25 000	USD	18 406	15 649	0,00
Elevance Health, Inc. 1.50% 21 - 15.03.26	25 000	USD	24 561	24 073	0,00
Elevance Health, Inc. 2.25% 20 - 15.05.30	25 000	USD	23 554	21 710	0,00
Elevance Health, Inc. 2.55% 21 - 15.03.31	25 000	USD	23 782	21 438	0,00
Elevance Health, Inc. 2.875% 19 - 15.09.29	25 000	USD	24 430	22 728	0,00
Elevance Health, Inc. 3.60% 21 - 15.03.51	105 000	USD	99 199	72 773	0,01
Elevance Health, Inc. 3.65% 17 - 01.12.27	50 000	USD	50 544	48 632	0,01
Elevance Health, Inc. 4.101% 18 - 01.03.28	100 000	USD	98 352	97 697	0,01
Elevance Health, Inc. 4.625% 12 - 15.05.42	100 000	USD	106 408	86 336	0,01
Elevance Health, Inc. 5.125% 23 - 15.02.53	50 000	USD	48 293	44 257	0,01
Elevance Health, Inc. 5.20% 24 - 15.02.35	150 000	USD	150 168	146 556	0,02
Eli Lilly & Co. 0.50% 21 - 14.09.33	100 000	EUR	101 514	85 255	0,01
Eli Lilly & Co. 2.50% 20 - 15.09.60	168 000	USD	105 449	89 475	0,01
Eli Lilly & Co. 3.375% 19 - 15.03.29	25 000	USD	25 372	23 816	0,00
Eli Lilly & Co. 4.50% 24 - 09.02.27	50 000	USD	49 538	50 103	0,01
Eli Lilly & Co. 4.50% 24 - 09.02.29	50 000	USD	49 098	49 728	0,01
Eli Lilly & Co. 4.60% 24 - 14.08.34	100 000	USD	98 169	96 039	0,01
Eli Lilly & Co. 5.00% 24 - 09.02.54	50 000	USD	49 381	45 975	0,01
Equifax, Inc. 2.35% 21 - 15.09.31	25 000	USD	22 928	20 884	0,00
Equifax, Inc. 5.10% 22 - 15.12.27	80 000	USD	80 869	80 399	0,01
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.625% 24 - 22.11.34	100 000	EUR	106 274	103 187	0,01
Equinix, Inc. 1.80% 20 - 15.07.27	50 000	USD	45 643	46 463	0,01
Equinix, Inc. 2.15% 20 - 15.07.30	25 000	USD	22 879	21 494	0,00
Equinix, Inc. 2.50% 21 - 15.05.31	25 000	USD	23 080	21 348	0,00
Equinix, Inc. 2.95% 20 - 15.09.51	50 000	USD	40 074	30 699	0,00
Equinix, Inc. 3.20% 19 - 18.11.29	25 000	USD	24 220	22 976	0,00
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 19 - 20.04.28	30 000	USD	30 450	29 383	0,00
Equitable Holdings, Inc. 5.00% 19 - 20.04.48	50 000	USD	48 394	44 485	0,01
Equitable Holdings, Inc. 5.594% 23 - 11.01.33	100 000	USD	102 675	100 951	0,01
ERP Operating LP 2.85% 16 - 01.11.26	200 000	USD	191 966	193 826	0,03
Estee Lauder Cos., Inc. 1.95% 21 - 15.03.31	75 000	USD	69 880	62 329	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Estee Lauder Cos., Inc. 2.60% 20 - 15.04.30	50 000	USD	45 391	44 350	0,01
Exelon Corp. 2.75% 23 - 15.03.27	40 000	USD	38 070	38 290	0,01
Exelon Corp. 4.10% 23 - 15.03.52	50 000	USD	45 326	38 092	0,01
Exelon Corp. 4.45% 16 - 15.04.46	15 000	USD	14 338	12 474	0,00
Exelon Corp. 5.15% 23 - 15.03.28	60 000	USD	60 289	60 344	0,01
Exelon Corp. 5.30% 23 - 15.03.33	72 000	USD	72 035	71 731	0,01
Exelon Corp. 5.60% 23 - 15.03.53	60 000	USD	60 164	57 800	0,01
Exelon Corp. 5.625% 05 - 15.06.35	25 000	USD	26 681	25 079	0,00
Federal National Mortgage Association 0.75% 20 - 08.10.27	300 000	USD	286 930	272 367	0,04
Federal National Mortgage Association 0.875% 20 - 05.08.30	250 000	USD	228 548	206 257	0,03
Federal National Mortgage Association 1.875% 16 - 24.09.26	530 000	USD	509 934	509 171	0,07
Federal National Mortgage Association 2.125% 16 - 24.04.26	150 000	USD	145 714	145 890	0,02
Federal National Mortgage Association 5.625% 07 - 15.07.37	50 000	USD	58 111	53 578	0,01
Federal National Mortgage Association 6.625% 00 - 15.11.30	210 000	USD	234 946	232 732	0,03
Federal National Mortgage Association 7.125% 00 - 15.01.30	100 000	USD	111 283	111 920	0,02
Federal National Mortgage Association 7.25% 00 - 15.05.30	230 000	USD	261 479	260 282	0,04
Federal Realty OP LP 4.50% 14 - 01.12.44	25 000	USD	25 131	20 811	0,00
FedEx Corp. 0.45% 21 - 04.05.29	100 000	EUR	100 496	92 896	0,01
FedEx Corp. 2.40% 21 - 15.05.31	25 000	USD	23 438	21 317	0,00
FedEx Corp. 3.10% 19 - 05.08.29	25 000	USD	24 684	23 141	0,00
FedEx Corp. 3.25% 21 - 15.05.41	25 000	USD	22 546	18 235	0,00
FedEx Corp. 4.25% 20 - 15.05.30	25 000	USD	25 696	24 205	0,00
FedEx Corp. 4.55% 16 - 01.04.46	25 000	USD	25 722	20 822	0,00
FedEx Corp. 5.10% 14 - 15.01.44	90 000	USD	85 707	81 933	0,01
FedEx Corp. 5.25% 20 - 15.05.50	80 000	USD	68 854	73 138	0,01
Fidelity National Information Services, Inc. 1.15% 21 - 01.03.26	75 000	USD	73 196	71 933	0,01
Fidelity National Information Services, Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	100 000	EUR	109 828	100 446	0,01
Fidelity National Information Services, Inc. 3.10% 21 - 01.03.41	50 000	USD	43 646	36 350	0,01
Fifth Third Bancorp 8.25% 08 - 01.03.38	50 000	USD	69 473	59 940	0,01
Fifth Third Bank, Inc. 2.25% 20 - 01.02.27	50 000	USD	49 277	47 496	0,01
Fifth Third Bank, Inc. 3.85% 16 - 15.03.26	70 000	USD	68 530	69 201	0,01
First American Financial Corp. 2.40% 21 - 15.08.31	30 000	USD	27 298	24 679	0,00
Fiserv, Inc. 2.25% 20 - 01.06.27	25 000	USD	24 366	23 580	0,00
Fiserv, Inc. 2.65% 20 - 01.06.30	25 000	USD	23 607	22 097	0,00
Fiserv, Inc. 3.20% 19 - 01.07.26	25 000	USD	24 985	24 443	0,00
Fiserv, Inc. 3.50% 19 - 01.07.29	50 000	USD	49 256	46 903	0,01
Fiserv, Inc. 4.20% 18 - 01.10.28	25 000	USD	25 417	24 311	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Fiserv, Inc. 4.40% 19 - 01.07.49	100 000	USD	89 455	81 682	0,01
Fiserv, Inc. 5.15% 24 - 15.03.27	50 000	USD	49 645	50 411	0,01
Fiserv, Inc. 5.375% 23 - 21.08.28	50 000	USD	51 171	50 661	0,01
FMC Corp. 3.45% 19 - 01.10.29	30 000	USD	29 603	27 485	0,00
FMC Corp. 5.65% 23 - 18.05.33	50 000	USD	50 540	49 401	0,01
Fortive Corp. 4.30% 17 - 15.06.46	25 000	USD	25 916	20 165	0,00
Fortune Brands Innovations, Inc. 3.25% 19 - 15.09.29	25 000	USD	24 501	23 102	0,00
Fox Corp. 3.50% 20 - 08.04.30	175 000	USD	163 358	162 409	0,02
Fox Corp. 4.709% 20 - 25.01.29	50 000	USD	49 426	49 404	0,01
GATX Corp. 3.10% 21 - 01.06.51	25 000	USD	20 711	15 801	0,00
GE HealthCare Technologies, Inc. 5.65% 23 - 15.11.27	100 000	USD	100 836	102 344	0,01
GE HealthCare Technologies, Inc. 5.905% 23 - 22.11.32	100 000	USD	102 931	103 964	0,02
General Mills, Inc. 2.875% 20 - 15.04.30	25 000	USD	24 250	22 473	0,00
General Mills, Inc. 3.00% 21 - 01.02.51	25 000	USD	21 570	15 782	0,00
General Mills, Inc. 3.20% 17 - 10.02.27	25 000	USD	24 956	24 271	0,00
General Mills, Inc. 4.20% 18 - 17.04.28	25 000	USD	25 574	24 476	0,00
General Motors Co. 5.00% 14 - 01.04.35	100 000	USD	90 846	93 535	0,01
General Motors Co. 5.15% 17 - 01.04.38	100 000	USD	92 813	91 903	0,01
General Motors Co. 5.95% 18 - 01.04.49	50 000	USD	49 451	47 281	0,01
General Motors Co. 6.25% 14 - 02.10.43	170 000	USD	173 158	168 546	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	100 000	EUR	91 768	94 740	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 2.40% 21 - 15.10.28	50 000	USD	44 971	45 324	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 3.10% 22 - 12.01.32	120 000	USD	101 858	102 622	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 16 - 06.10.26	200 000	USD	196 767	197 124	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 4.35% 17 - 17.01.27	50 000	USD	49 036	49 407	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 5.25% 16 - 01.03.26	130 000	USD	130 188	130 360	0,02
Gilead Sciences, Inc. 1.20% 20 - 01.10.27	25 000	USD	23 748	22 792	0,00
Gilead Sciences, Inc. 1.65% 20 - 01.10.30	25 000	USD	22 919	20 887	0,00
Gilead Sciences, Inc. 2.80% 20 - 01.10.50	25 000	USD	20 626	15 362	0,00
Gilead Sciences, Inc. 2.95% 16 - 01.03.27	25 000	USD	24 910	24 137	0,00
Gilead Sciences, Inc. 3.65% 15 - 01.03.26	25 000	USD	25 136	24 717	0,00
Gilead Sciences, Inc. 4.00% 16 - 01.09.36	50 000	USD	50 679	44 040	0,01
Gilead Sciences, Inc. 4.50% 14 - 01.02.45	100 000	USD	104 010	85 536	0,01
Gilead Sciences, Inc. 4.60% 15 - 01.09.35	110 000	USD	109 073	103 622	0,01
Gilead Sciences, Inc. 4.80% 14 - 01.04.44	150 000	USD	139 270	133 942	0,02
Gilead Sciences, Inc. 5.65% 11 - 01.12.41	50 000	USD	58 663	49 874	0,01
GlaxoSmithKline Capital, Inc. 3.875% 18 - 15.05.28	25 000	USD	25 552	24 385	0,00
GlaxoSmithKline Capital, Inc. 6.375% 08 - 15.05.38	75 000	USD	94 941	81 220	0,01
Global Payments, Inc. 2.15% 21 - 15.01.27	50 000	USD	46 814	47 384	0,01
Global Payments, Inc. 3.20% 19 - 15.08.29	50 000	USD	44 438	45 840	0,01
Global Payments, Inc. 4.875% 23 - 17.03.31	100 000	EUR	108 676	109 357	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Global Payments, Inc. 5.40% 22 - 15.08.32	50 000	USD	48 397	49 955	0,01
Goldman Sachs Bank USA FRN 24 - 18.03.27	75 000	USD	75 310	75 403	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 1.00% 21 - 18.03.33	100 000	EUR	99 993	86 897	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 21 - 09.03.27	50 000	USD	47 074	47 981	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 21 - 10.09.27	150 000	USD	138 688	141 831	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. 1.875% 21 - 16.12.30	100 000	GBP	122 529	104 877	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 21 - 21.10.27	420 000	USD	394 781	398 475	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 21 - 28.02.29	40 000	CAD	26 201	26 436	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 21 - 21.07.32	150 000	USD	126 732	125 053	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. 2.60% 20 - 07.02.30	35 000	USD	33 176	30 969	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 21 - 22.04.32	50 000	USD	41 745	42 601	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22 - 24.02.28	75 000	USD	71 894	71 497	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22 - 24.02.33	225 000	USD	214 412	194 047	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22 - 29.10.29	50 000	GBP	49 843	59 542	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17 - 05.06.28	150 000	USD	150 007	145 587	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 18 - 23.04.29	160 000	USD	160 187	153 789	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. 3.85% 17 - 26.01.27	50 000	USD	48 487	49 047	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	100 000	EUR	96 541	108 116	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17 - 31.10.38	50 000	USD	41 656	42 326	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 4.75% 15 - 21.10.45	100 000	USD	81 162	88 062	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 4.80% 14 - 08.07.44	160 000	USD	160 304	141 650	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 24 - 19.11.45	200 000	USD	201 651	193 250	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. 6.25% 11 - 01.02.41	50 000	USD	53 454	52 581	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 6.75% 07 - 01.10.37	150 000	USD	180 405	160 759	0,02
Haleon U.S. Capital LLC 3.375% 22 - 24.03.29	50 000	USD	46 943	46 981	0,01
Haleon U.S. Capital LLC 3.625% 22 - 24.03.32	100 000	USD	93 265	90 454	0,01
Hartford Financial Services Group, Inc. 4.40% 18 - 15.03.48	50 000	USD	50 877	41 721	0,01
Hasbro, Inc. 3.90% 19 - 19.11.29	60 000	USD	60 098	56 395	0,01
HCA, Inc. 2.375% 21 - 15.07.31	225 000	USD	189 408	186 718	0,03
HCA, Inc. 3.50% 20 - 01.09.30	50 000	USD	45 361	45 375	0,01
HCA, Inc. 3.50% 21 - 15.07.51	90 000	USD	64 477	58 282	0,01
HCA, Inc. 3.625% 23 - 15.03.32	100 000	USD	89 955	88 059	0,01
HCA, Inc. 4.125% 19 - 15.06.29	40 000	USD	40 280	38 162	0,01
HCA, Inc. 4.50% 16 - 15.02.27	25 000	USD	25 337	24 759	0,00
HCA, Inc. 4.625% 23 - 15.03.52	45 000	USD	44 968	35 044	0,01
HCA, Inc. 5.125% 19 - 15.06.39	25 000	USD	26 560	22 748	0,00
HCA, Inc. 5.25% 16 - 15.06.26	50 000	USD	50 948	50 112	0,01
HCA, Inc. 5.25% 19 - 15.06.49	75 000	USD	80 232	64 999	0,01
HCA, Inc. 5.50% 17 - 15.06.47	35 000	USD	38 434	31 693	0,00
HCA, Inc. 5.50% 23 - 01.06.33	40 000	USD	39 989	39 495	0,01
HCA, Inc. 5.625% 18 - 01.09.28	50 000	USD	49 778	50 629	0,01
Healthpeak OP LLC 2.875% 20 - 15.01.31	60 000	USD	57 618	52 795	0,01
Healthpeak OP LLC 5.25% 23 - 15.12.32	100 000	USD	101 111	99 166	0,01
Hershey Co. 2.30% 16 - 15.08.26	25 000	USD	24 820	24 164	0,00
Hewlett Packard Enterprise Co. 1.75% 20 - 01.04.26	105 000	USD	101 654	101 113	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co. 5.60% 24 - 15.10.54	100 000	USD	98 450	94 227	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co. 6.20% 16 - 15.10.35	25 000	USD	27 990	26 081	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Hewlett Packard Enterprise Co. 6.35% 16 - 15.10.45	25 000	USD	28 017	25 858	0,00
Home Depot, Inc. 1.375% 21 - 15.03.31	50 000	USD	45 140	40 462	0,01
Home Depot, Inc. 1.50% 21 - 15.09.28	50 000	USD	47 394	44 664	0,01
Home Depot, Inc. 2.50% 20 - 15.04.27	50 000	USD	49 582	47 844	0,01
Home Depot, Inc. 2.70% 20 - 15.04.30	25 000	USD	24 444	22 499	0,00
Home Depot, Inc. 2.75% 21 - 15.09.51	125 000	USD	107 691	76 119	0,01
Home Depot, Inc. 2.95% 19 - 15.06.29	25 000	USD	24 835	23 231	0,00
Home Depot, Inc. 3.125% 20 - 15.12.49	80 000	USD	54 020	53 580	0,01
Home Depot, Inc. 3.30% 20 - 15.04.40	50 000	USD	48 170	38 938	0,01
Home Depot, Inc. 3.50% 16 - 15.09.56	25 000	USD	23 885	17 312	0,00
Home Depot, Inc. 3.625% 22 - 15.04.52	121 000	USD	97 623	87 710	0,01
Home Depot, Inc. 4.25% 15 - 01.04.46	31 000	USD	32 912	25 750	0,00
Home Depot, Inc. 5.40% 10 - 15.09.40	50 000	USD	49 220	49 850	0,01
Home Depot, Inc. 5.875% 06 - 16.12.36	75 000	USD	91 035	79 002	0,01
Home Depot, Inc. 5.95% 11 - 01.04.41	200 000	USD	211 102	209 686	0,03
Hormel Foods Corp. 1.70% 21 - 03.06.28	25 000	USD	23 893	22 642	0,00
Hormel Foods Corp. 1.80% 20 - 11.06.30	25 000	USD	23 185	21 312	0,00
Hormel Foods Corp. 3.05% 21 - 03.06.51	25 000	USD	22 290	16 210	0,00
Host Hotels & Resorts LP 3.375% 19 - 15.12.29	35 000	USD	33 825	32 005	0,00
Howmet Aerospace, Inc. 5.95% 07 - 01.02.37	50 000	USD	52 301	51 776	0,01
HP, Inc. 1.45% 22 - 17.06.26	25 000	USD	23 848	23 844	0,00
HP, Inc. 2.65% 22 - 17.06.31	30 000	USD	27 920	25 669	0,00
HP, Inc. 6.00% 11 - 15.09.41	80 000	USD	87 171	80 824	0,01
HSBC Bank USA NA 7.00% 08 - 15.01.39	150 000	USD	172 162	166 104	0,02
Humana, Inc. 1.35% 21 - 03.02.27	25 000	USD	23 988	23 233	0,00
Humana, Inc. 2.15% 21 - 03.02.32	25 000	USD	22 725	19 915	0,00
Humana, Inc. 4.95% 14 - 01.10.44	25 000	USD	27 414	21 192	0,00
Humana, Inc. 5.50% 23 - 15.03.53	50 000	USD	50 280	44 607	0,01
Humana, Inc. 5.75% 24 - 15.04.54	80 000	USD	77 192	74 192	0,01
Huntington Bancshares, Inc. 2.55% 20 - 04.02.30	50 000	USD	43 990	43 945	0,01
Huntington Bancshares, Inc. FRN 23 - 21.08.29	100 000	USD	101 785	103 147	0,01
Illinois Tool Works, Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	100 000	EUR	113 459	100 101	0,01
Illinois Tool Works, Inc. 3.90% 12 - 01.09.42	75 000	USD	76 407	61 138	0,01
Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 24 - 15.06.34	120 000	USD	123 195	120 533	0,02
Ingredion, Inc. 2.90% 20 - 01.06.30	25 000	USD	23 943	22 432	0,00
Intel Corp. 1.60% 21 - 12.08.28	25 000	USD	23 797	22 089	0,00
Intel Corp. 2.45% 19 - 15.11.29	50 000	USD	48 461	43 847	0,01
Intel Corp. 2.60% 16 - 19.05.26	25 000	USD	24 953	24 240	0,00
Intel Corp. 3.734% 18 - 08.12.47	100 000	USD	75 950	66 116	0,01
Intel Corp. 3.75% 20 - 25.03.27	50 000	USD	50 811	48 715	0,01
Intel Corp. 4.75% 20 - 25.03.50	100 000	USD	113 296	77 308	0,01
Intel Corp. 4.875% 23 - 10.02.26	30 000	USD	30 206	30 000	0,00
Intel Corp. 4.90% 15 - 29.07.45	80 000	USD	90 805	64 498	0,01
Intel Corp. 4.90% 22 - 05.08.52	120 000	USD	111 937	94 398	0,01
Intel Corp. 5.15% 24 - 21.02.34	200 000	USD	197 708	191 866	0,03
Intel Corp. 5.90% 23 - 10.02.63	75 000	USD	79 540	67 489	0,01
Intercontinental Exchange, Inc. 1.85% 20 - 15.09.32	35 000	USD	31 386	27 721	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 2.10% 20 - 15.06.30	25 000	USD	23 506	21 600	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Intercontinental Exchange, Inc. 2.65% 20 - 15.09.40	30 000	USD	25 966	20 934	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 3.00% 20 - 15.09.60	35 000	USD	28 514	20 425	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 3.10% 17 - 15.09.27	120 000	USD	114 605	115 241	0,02
Intercontinental Exchange, Inc. 3.75% 18 - 21.09.28	10 000	USD	10 140	9 620	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 4.25% 18 - 21.09.48	25 000	USD	26 231	20 152	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 4.95% 22 - 15.06.52	35 000	USD	34 758	31 215	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 5.20% 22 - 15.06.62	50 000	USD	50 358	45 492	0,01
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	100 000	EUR	103 369	87 563	0,01
International Business Machines Corp. 1.70% 20 - 15.05.27	100 000	USD	93 081	93 323	0,01
International Business Machines Corp. 3.375% 23 - 06.02.27	100 000	EUR	107 699	104 811	0,02
International Business Machines Corp. 3.45% 16 - 19.02.26	100 000	USD	99 509	98 666	0,01
International Business Machines Corp. 3.50% 19 - 15.05.29	50 000	USD	50 508	47 355	0,01
International Business Machines Corp. 4.00% 12 - 20.06.42	25 000	USD	25 251	20 382	0,00
International Business Machines Corp. 4.25% 19 - 15.05.49	100 000	USD	104 883	80 352	0,01
International Business Machines Corp. 4.75% 23 - 06.02.33	20 000	USD	20 237	19 592	0,00
International Business Machines Corp. 5.10% 23 - 06.02.53	150 000	USD	141 391	137 460	0,02
International Business Machines Corp. 5.875% 02 - 29.11.32	25 000	USD	28 737	26 294	0,00
International Paper Co. 4.35% 17 - 15.08.48	30 000	USD	30 937	24 190	0,00
International Paper Co. 4.80% 14 - 15.06.44	75 000	USD	73 076	65 855	0,01
Interpublic Group of Cos., Inc. 4.75% 20 - 30.03.30	60 000	USD	60 602	59 171	0,01
Intuit, Inc. 1.35% 20 - 15.07.27	50 000	USD	47 885	46 108	0,01
Intuit, Inc. 5.20% 23 - 15.09.33	100 000	USD	104 096	100 096	0,01
J.M. Smucker Co. 4.25% 15 - 15.03.35	25 000	USD	25 359	22 628	0,00
J.M. Smucker Co. 4.375% 15 - 15.03.45	25 000	USD	25 161	20 591	0,00
J.M. Smucker Co. 6.50% 23 - 15.11.43	50 000	USD	53 549	53 325	0,01
J.M. Smucker Co. 6.50% 23 - 15.11.53	50 000	USD	53 599	53 708	0,01
Jabil, Inc. 3.95% 18 - 12.01.28	50 000	USD	50 137	48 358	0,01
John Deere Capital Corp. 0.70% 21 - 15.01.26	35 000	USD	34 274	33 651	0,01
John Deere Capital Corp. 1.05% 21 - 17.06.26	80 000	USD	75 455	76 171	0,01
John Deere Capital Corp. 1.45% 21 - 15.01.31	20 000	USD	18 259	16 482	0,00
John Deere Capital Corp. 1.50% 21 - 06.03.28	10 000	USD	9 567	9 079	0,00
John Deere Capital Corp. 1.75% 20 - 09.03.27	270 000	USD	257 143	254 275	0,04
John Deere Capital Corp. 2.80% 19 - 18.07.29	40 000	USD	39 560	36 853	0,01
John Deere Capital Corp. 3.90% 22 - 07.06.32	50 000	USD	46 131	46 387	0,01
Johnson & Johnson 0.95% 20 - 01.09.27	50 000	USD	47 859	45 829	0,01
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	100 000	EUR	102 974	98 932	0,01
Johnson & Johnson 1.30% 20 - 01.09.30	100 000	USD	91 241	83 785	0,01
Johnson & Johnson 2.10% 20 - 01.09.40	25 000	USD	21 305	16 611	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Johnson & Johnson 2.45% 20 - 01.09.60	300 000	USD	183 342	163 257	0,02
Johnson & Johnson 2.95% 17 - 03.03.27	25 000	USD	25 127	24 248	0,00
Johnson & Johnson 3.35% 24 - 01.06.36	100 000	EUR	107 494	104 880	0,02
Johnson & Johnson 3.50% 17 - 15.01.48	20 000	USD	20 182	15 024	0,00
Johnson & Johnson 4.375% 13 - 05.12.33	75 000	USD	81 702	72 781	0,01
Johnson & Johnson 5.95% 07 - 15.08.37	20 000	USD	22 952	21 504	0,00
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	100 000	EUR	106 295	92 303	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 04.02.27	300 000	USD	287 528	288 057	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	100 000	EUR	103 621	89 739	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 22.09.27	50 000	USD	46 263	47 282	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 22.04.27	215 000	USD	208 157	206 335	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	100 000	EUR	106 323	99 922	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 05.03.28	50 000	CAD	38 013	33 603	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 01.06.29	150 000	USD	142 441	136 153	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 01.06.28	130 000	USD	125 562	122 017	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 22.04.31	150 000	USD	134 305	131 965	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 22.04.32	150 000	USD	130 184	128 644	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 15.10.30	150 000	USD	144 155	134 956	0,02
JPMorgan Chase & Co. 2.95% 16 - 01.10.26	190 000	USD	183 785	185 090	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 13.05.31	200 000	USD	180 038	178 732	0,03
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	100 000	EUR	112 448	103 931	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 22.04.41	50 000	USD	45 836	37 060	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 22.04.51	50 000	USD	36 098	33 005	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 22.04.42	50 000	USD	39 385	36 547	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 22.04.52	150 000	USD	129 578	102 481	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 23.01.29	115 000	USD	111 222	110 361	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 01.05.28	50 000	USD	47 635	48 533	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 24.07.38	130 000	USD	116 956	110 453	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 15.11.48	200 000	USD	176 508	155 680	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 23.07.29	50 000	USD	47 755	48 664	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 22.02.48	50 000	USD	42 854	41 193	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 05.12.29	50 000	USD	48 068	48 944	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.03.31	200 000	USD	197 309	194 640	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 25.07.33	100 000	USD	98 927	97 821	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 23.01.30	100 000	USD	99 324	99 855	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 22.07.35	200 000	USD	205 309	197 586	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 23 - 01.06.34	100 000	USD	99 733	99 791	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 22.04.30	150 000	USD	152 207	152 779	0,02
JPMorgan Chase & Co. 5.60% 11 - 15.07.41	100 000	USD	103 865	100 887	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 14.09.33	75 000	USD	70 004	76 351	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 22.04.35	80 000	USD	85 309	81 868	0,01
Kellanova 3.25% 16 - 01.04.26	25 000	USD	25 038	24 583	0,00
Kellanova 4.50% 16 - 01.04.46	25 000	USD	26 355	21 027	0,00
Kenvue, Inc. 5.00% 23 - 22.03.30	100 000	USD	100 520	100 620	0,01
Kenvue, Inc. 5.05% 23 - 22.03.53	50 000	USD	47 994	46 352	0,01
Keurig Dr. Pepper, Inc. 3.20% 20 - 01.05.30	25 000	USD	24 475	22 834	0,00
Keurig Dr. Pepper, Inc. 4.50% 15 - 15.11.45	75 000	USD	67 146	62 611	0,01
Keurig Dr. Pepper, Inc. 4.50% 22 - 15.04.52	80 000	USD	74 630	65 918	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
KeyCorp 2.55% 19 - 01.10.29	50 000	USD	48 105	44 382	0,01
KeyCorp FRN 22 - 01.06.33	125 000	USD	114 303	118 104	0,02
Keysight Technologies, Inc. 4.60% 17 - 06.04.27	25 000	USD	25 591	24 875	0,00
Kimberly-Clark Corp. 3.20% 16 - 30.07.46	50 000	USD	46 571	35 129	0,01
Kimberly-Clark Corp. 3.95% 18 - 01.11.28	60 000	USD	61 764	58 616	0,01
Kimco Realty OP LLC 4.25% 15 - 01.04.45	40 000	USD	39 433	32 318	0,01
KLA Corp. 3.30% 20 - 01.03.50	25 000	USD	23 032	17 244	0,00
KLA Corp. 4.10% 19 - 15.03.29	25 000	USD	25 586	24 359	0,00
KLA Corp. 5.25% 22 - 15.07.62	50 000	USD	49 964	46 713	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 3.00% 16 - 01.06.26	55 000	USD	54 691	53 678	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 3.75% 21 - 01.04.30	25 000	USD	24 931	23 578	0,00
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 16 - 01.06.46	60 000	USD	48 616	48 500	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 21 - 01.10.49	20 000	USD	20 643	17 135	0,00
Kraft Heinz Foods Co. 5.00% 13 - 04.06.42	50 000	USD	44 978	44 986	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 5.20% 16 - 15.07.45	30 000	USD	31 657	27 179	0,00
Kraft Heinz Foods Co. 6.875% 13 - 26.01.39	50 000	USD	56 096	55 130	0,01
Kyndryl Holdings, Inc. 6.35% 24 - 20.02.34	50 000	USD	50 126	51 977	0,01
Laboratory Corp. of America Holdings 2.70% 21 - 01.06.31	50 000	USD	45 643	42 945	0,01
Lam Research Corp. 1.90% 20 - 15.06.30	75 000	USD	70 145	64 197	0,01
Lam Research Corp. 4.875% 19 - 15.03.49	25 000	USD	28 838	22 481	0,00
Lear Corp. 5.25% 19 - 15.05.49	25 000	USD	25 913	21 478	0,00
Legg Mason, Inc. 5.625% 14 - 15.01.44	30 000	USD	35 077	29 297	0,00
Leggett & Platt, Inc. 4.40% 19 - 15.03.29	30 000	USD	30 667	28 082	0,00
Lincoln National Corp. 3.40% 20 - 15.01.31	50 000	USD	49 425	44 902	0,01
Linde, Inc. 1.10% 20 - 10.08.30	25 000	USD	22 554	20 640	0,00
Lowe's Cos., Inc. 1.70% 20 - 15.10.30	25 000	USD	22 744	20 866	0,00
Lowe's Cos., Inc. 1.70% 21 - 15.09.28	50 000	USD	47 251	44 699	0,01
Lowe's Cos., Inc. 2.50% 16 - 15.04.26	25 000	USD	24 797	24 376	0,00
Lowe's Cos., Inc. 2.80% 21 - 15.09.41	25 000	USD	21 658	17 127	0,00
Lowe's Cos., Inc. 3.00% 20 - 15.10.50	25 000	USD	21 163	15 564	0,00
Lowe's Cos., Inc. 3.10% 17 - 03.05.27	25 000	USD	24 889	24 176	0,00
Lowe's Cos., Inc. 3.65% 19 - 05.04.29	25 000	USD	23 434	23 784	0,00
Lowe's Cos., Inc. 3.70% 16 - 15.04.46	75 000	USD	70 971	55 330	0,01
Lowe's Cos., Inc. 4.25% 22 - 01.04.52	75 000	USD	77 691	58 450	0,01
Lowe's Cos., Inc. 4.50% 20 - 15.04.30	110 000	USD	109 827	107 849	0,02
Lowe's Cos., Inc. 5.00% 22 - 15.04.33	50 000	USD	48 553	49 241	0,01
Lowe's Cos., Inc. 5.625% 22 - 15.04.53	95 000	USD	95 681	91 431	0,01
Manufacturers & Traders Trust Co. 4.65% 23 - 27.01.26	50 000	USD	49 087	49 873	0,01
Manufacturers & Traders Trust Co. 4.70% 23 - 27.01.28	50 000	USD	47 887	49 455	0,01
Marriott International, Inc. 3.50% 20 - 15.10.32	70 000	USD	61 128	61 725	0,01
Marriott International, Inc. 4.90% 23 - 15.04.29	50 000	USD	48 992	49 913	0,01
Marriott International, Inc. 5.00% 22 - 15.10.27	100 000	USD	99 801	100 695	0,01
Marsh & McLennan Cos., Inc. 2.25% 20 - 15.11.30	120 000	USD	106 935	103 438	0,01
Marsh & McLennan Cos., Inc. 3.75% 15 - 14.03.26	215 000	USD	212 912	212 964	0,03
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4.75% 19 - 15.03.39	25 000	USD	26 956	23 151	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4.90% 19 - 15.03.49	40 000	USD	44 653	35 820	0,01
Martin Marietta Materials, Inc. 2.40% 21 - 15.07.31	75 000	USD	69 478	63 785	0,01
Marvell Technology, Inc. 2.95% 21 - 15.04.31	50 000	USD	47 072	43 863	0,01
Masco Corp. 2.00% 21 - 15.02.31	20 000	USD	18 097	16 731	0,00
Mastercard, Inc. 2.00% 21 - 18.11.31	25 000	USD	23 332	20 750	0,00
Mastercard, Inc. 2.95% 19 - 01.06.29	50 000	USD	49 842	46 620	0,01
Mastercard, Inc. 3.50% 18 - 26.02.28	140 000	USD	137 660	135 614	0,02
Mastercard, Inc. 3.80% 16 - 21.11.46	25 000	USD	25 795	19 551	0,00
Mastercard, Inc. 3.85% 20 - 26.03.50	50 000	USD	51 972	38 790	0,01
McCormick & Co., Inc. 3.40% 17 - 15.08.27	55 000	USD	55 248	53 243	0,01
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	100 000	EUR	101 201	101 343	0,01
McDonald's Corp. 2.625% 19 - 01.09.29	25 000	USD	24 224	22 757	0,00
McDonald's Corp. 3.50% 17 - 01.03.27	25 000	USD	25 210	24 425	0,00
McDonald's Corp. 3.50% 20 - 01.07.27	50 000	USD	50 368	48 694	0,01
McDonald's Corp. 3.60% 20 - 01.07.30	60 000	USD	57 711	56 204	0,01
McDonald's Corp. 4.20% 20 - 01.04.50	75 000	USD	76 621	59 436	0,01
McDonald's Corp. 4.60% 22 - 09.09.32	180 000	USD	179 276	175 212	0,02
McDonald's Corp. 4.70% 15 - 09.12.35	25 000	USD	26 542	23 853	0,00
McDonald's Corp. 4.857% 24 - 21.05.31	10 000	CAD	7 483	7 257	0,00
McDonald's Corp. 6.30% 07 - 15.10.37	40 000	USD	48 527	42 986	0,01
MDC Holdings, Inc. 6.00% 13 - 15.01.43	25 000	USD	25 678	24 941	0,00
Mead Johnson Nutrition Co. 4.60% 14 - 01.06.44	75 000	USD	78 931	65 138	0,01
Merck & Co., Inc. 1.45% 20 - 24.06.30	25 000	USD	23 057	20 942	0,00
Merck & Co., Inc. 1.70% 21 - 10.06.27	25 000	USD	24 383	23 430	0,00
Merck & Co., Inc. 2.15% 21 - 10.12.31	25 000	USD	23 590	20 887	0,00
Merck & Co., Inc. 2.75% 21 - 10.12.51	50 000	USD	43 209	30 173	0,00
Merck & Co., Inc. 2.90% 21 - 10.12.61	40 000	USD	32 723	22 940	0,00
Merck & Co., Inc. 3.40% 19 - 07.03.29	80 000	USD	76 088	76 070	0,01
Merck & Co., Inc. 3.70% 15 - 10.02.45	75 000	USD	75 110	57 995	0,01
Merck & Co., Inc. 3.90% 19 - 07.03.39	50 000	USD	52 161	42 283	0,01
Merck & Co., Inc. 4.00% 19 - 07.03.49	50 000	USD	41 333	39 200	0,01
Merck & Co., Inc. 4.15% 13 - 18.05.43	50 000	USD	42 253	41 750	0,01
Merck & Co., Inc. 6.50% 03 - 01.12.33	25 000	USD	30 765	27 504	0,00
MetLife, Inc. 4.05% 15 - 01.03.45	80 000	USD	80 461	64 085	0,01
MetLife, Inc. 4.125% 12 - 13.08.42	50 000	USD	40 962	41 561	0,01
MetLife, Inc. 4.55% 20 - 23.03.30	50 000	USD	49 169	49 299	0,01
MetLife, Inc. 4.875% 13 - 13.11.43	45 000	USD	42 520	40 817	0,01
MetLife, Inc. 5.00% 22 - 15.07.52	50 000	USD	48 950	45 073	0,01
MetLife, Inc. 6.40% 06 - 15.12.36	30 000	USD	32 445	30 608	0,00
MetLife, Inc. 6.50% 02 - 15.12.32	70 000	USD	83 140	76 079	0,01
MetLife, Inc. 10.75% 09 - 01.08.39	50 000	USD	66 533	66 546	0,01
Metropolitan Life Global Funding I 1.95% 21 - 20.03.28	20 000	CAD	15 194	13 245	0,00
Microchip Technology, Inc. 5.05% 24 - 15.03.29	90 000	USD	88 643	89 728	0,01
Micron Technology, Inc. 5.327% 19 - 06.02.29	100 000	USD	104 848	100 468	0,01
Micron Technology, Inc. 6.75% 22 - 01.11.29	60 000	USD	62 588	63 819	0,01
Microsoft Corp. 2.40% 16 - 08.08.26	75 000	USD	73 730	72 708	0,01
Microsoft Corp. 2.525% 20 - 01.06.50	100 000	USD	66 852	61 415	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Microsoft Corp. 2.675% 20 - 01.06.60	85 000	USD	72 793	49 597	0,01
Microsoft Corp. 2.921% 21 - 17.03.52	120 000	USD	110 489	79 536	0,01
Microsoft Corp. 3.041% 21 - 17.03.62	80 000	USD	60 497	51 223	0,01
Microsoft Corp. 3.40% 24 - 15.09.26	25 000	USD	25 188	24 615	0,00
Microsoft Corp. 4.10% 17 - 06.02.37	90 000	USD	97 764	83 838	0,01
Microsoft Corp. 4.20% 15 - 03.11.35	150 000	USD	151 116	143 067	0,02
Microsoft Corp. 4.45% 15 - 03.11.45	50 000	USD	45 788	46 046	0,01
Microsoft Corp. 5.20% 09 - 01.06.39	25 000	USD	27 251	25 878	0,00
Microsoft Corp. 5.30% 11 - 08.02.41	25 000	USD	30 352	26 867	0,00
Moody's Corp. 5.25% 14 - 15.07.44	75 000	USD	84 766	70 801	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 20.07.27	205 000	USD	197 160	195 072	0,03
Morgan Stanley FRN 21 - 04.05.27	50 000	USD	47 181	47 931	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 04.08.27	13 000	CAD	9 614	8 800	0,00
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	100 000	EUR	110 980	101 437	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 28.04.32	100 000	USD	89 871	81 854	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 21.07.32	100 000	USD	88 270	82 759	0,01
Morgan Stanley FRN 20 - 22.01.31	120 000	USD	114 267	106 538	0,02
Morgan Stanley FRN 21 - 25.01.52	125 000	USD	104 788	76 360	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 22.04.42	200 000	USD	154 999	147 974	0,02
Morgan Stanley FRN 17 - 22.07.28	55 000	USD	55 019	53 046	0,01
Morgan Stanley FRN 20 - 01.04.31	110 000	USD	109 494	101 980	0,01
Morgan Stanley 3.625% 17 - 20.01.27	100 000	USD	99 105	98 096	0,01
Morgan Stanley FRN 18 - 24.01.29	55 000	USD	55 225	53 007	0,01
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.30	100 000	EUR	106 199	106 179	0,02
Morgan Stanley 4.30% 15 - 27.01.45	70 000	USD	72 345	57 786	0,01
Morgan Stanley 4.35% 14 - 08.09.26	100 000	USD	98 861	99 284	0,01
Morgan Stanley 4.375% 17 - 22.01.47	85 000	USD	73 722	71 025	0,01
Morgan Stanley FRN 19 - 23.01.30	100 000	USD	96 874	97 407	0,01
Morgan Stanley FRN 18 - 22.04.39	70 000	USD	74 036	62 757	0,01
Morgan Stanley FRN 23 - 01.02.29	100 000	USD	101 780	100 185	0,01
Morgan Stanley FRN 22 - 25.01.34	100 000	EUR	101 650	115 463	0,02
Morgan Stanley FRN 23 - 20.04.29	100 000	USD	100 867	100 279	0,01
Morgan Stanley FRN 23 - 21.04.34	100 000	USD	96 445	98 472	0,01
Morgan Stanley FRN 23 - 20.07.29	50 000	USD	50 315	50 550	0,01
Morgan Stanley FRN 20 - 24.03.51	100 000	USD	103 523	98 583	0,01
Morgan Stanley FRN 24 - 18.04.30	80 000	USD	80 071	81 474	0,01
Morgan Stanley FRN 23 - 19.01.38	140 000	USD	143 096	140 160	0,02
Morgan Stanley FRN 22 - 18.10.33	100 000	USD	101 479	105 719	0,02
Morgan Stanley 6.375% 12 - 24.07.42	50 000	USD	57 771	54 054	0,01
Morgan Stanley FRN 23 - 01.11.29	150 000	USD	158 071	156 705	0,02
Morgan Stanley 7.25% 02 - 01.04.32	100 000	USD	112 323	112 440	0,02
Mosaic Co. 4.05% 17 - 15.11.27	25 000	USD	25 351	24 469	0,00
Mosaic Co. 5.625% 13 - 15.11.43	25 000	USD	29 162	23 612	0,00
Motorola Solutions, Inc. 2.75% 21 - 24.05.31	50 000	USD	46 590	43 267	0,01
Motorola Solutions, Inc. 4.60% 18 - 23.02.28	50 000	USD	50 851	49 519	0,01
Mylan, Inc. 4.55% 19 - 15.04.28	100 000	USD	98 587	97 972	0,01
Nasdaq, Inc. 1.65% 20 - 15.01.31	30 000	USD	26 790	24 655	0,00
Nasdaq, Inc. 3.25% 20 - 28.04.50	30 000	USD	25 836	20 078	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Nasdaq, Inc. 4.50% 23 - 15.02.32	100 000	EUR	111 114	110 475	0,02
Nasdaq, Inc. 5.35% 23 - 28.06.28	100 000	USD	100 250	101 353	0,01
Nasdaq, Inc. 6.10% 23 - 28.06.63	50 000	USD	52 365	50 626	0,01
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 1.00% 21 - 15.06.26	125 000	USD	121 272	118 666	0,02
New York Life Global Funding 3.45% 24 - 30.01.31	100 000	EUR	107 893	106 108	0,02
New York Life Global Funding 4.875% 24 - 30.04.31	100 000	GBP	126 016	124 690	0,02
Newmont Corp. 2.25% 20 - 01.10.30	25 000	USD	23 468	21 562	0,00
Newmont Corp. 2.60% 21 - 15.07.32	55 000	USD	51 554	46 683	0,01
Newmont Corp. 2.80% 19 - 01.10.29	40 000	USD	35 979	36 487	0,01
Newmont Corp. 6.25% 09 - 01.10.39	50 000	USD	60 591	52 516	0,01
Newmont Corp./Newcrest Finance Pty. Ltd. 5.35% 24 - 15.03.34	100 000	USD	99 502	99 525	0,01
Northern Trust Corp. 1.95% 20 - 01.05.30	50 000	USD	47 092	43 145	0,01
Northern Trust Corp. 6.125% 22 - 02.11.32	50 000	USD	53 526	52 695	0,01
Novartis Capital Corp. 2.20% 20 - 14.08.30	100 000	USD	95 710	87 451	0,01
Novartis Capital Corp. 2.75% 20 - 14.08.50	150 000	USD	99 960	94 803	0,01
Novartis Capital Corp. 4.40% 14 - 06.05.44	40 000	USD	44 214	35 002	0,01
NVIDIA Corp. 1.55% 21 - 15.06.28	25 000	USD	23 859	22 684	0,00
NVIDIA Corp. 2.00% 21 - 15.06.31	25 000	USD	23 400	21 243	0,00
NVIDIA Corp. 2.85% 20 - 01.04.30	25 000	USD	24 639	22 878	0,00
NVIDIA Corp. 3.20% 16 - 16.09.26	25 000	USD	25 185	24 510	0,00
NVIDIA Corp. 3.50% 20 - 01.04.40	25 000	USD	24 857	20 690	0,00
NVIDIA Corp. 3.50% 20 - 01.04.50	50 000	USD	49 500	37 045	0,01
NVR, Inc. 3.00% 20 - 15.05.30	25 000	USD	23 930	22 534	0,00
Omega Healthcare Investors, Inc. 3.25% 21 - 15.04.33	50 000	USD	39 294	41 760	0,01
Omnicom Group, Inc. 4.20% 20 - 01.06.30	50 000	USD	47 903	47 981	0,01
Oracle Corp. 1.65% 21 - 25.03.26	80 000	USD	76 780	77 118	0,01
Oracle Corp. 2.30% 21 - 25.03.28	25 000	USD	23 835	23 100	0,00
Oracle Corp. 2.65% 16 - 15.07.26	50 000	USD	48 262	48 492	0,01
Oracle Corp. 2.80% 20 - 01.04.27	100 000	USD	98 020	95 975	0,01
Oracle Corp. 2.875% 21 - 25.03.31	100 000	USD	93 040	87 833	0,01
Oracle Corp. 2.95% 20 - 01.04.30	100 000	USD	90 414	90 250	0,01
Oracle Corp. 3.25% 17 - 15.11.27	50 000	USD	47 234	48 047	0,01
Oracle Corp. 3.60% 20 - 01.04.40	200 000	USD	161 940	156 090	0,02
Oracle Corp. 3.60% 20 - 01.04.50	100 000	USD	70 571	69 845	0,01
Oracle Corp. 3.65% 21 - 25.03.41	100 000	USD	87 550	77 667	0,01
Oracle Corp. 3.80% 17 - 15.11.37	100 000	USD	90 821	83 421	0,01
Oracle Corp. 3.85% 20 - 01.04.60	70 000	USD	49 429	47 855	0,01
Oracle Corp. 3.95% 21 - 25.03.51	120 000	USD	97 478	88 637	0,01
Oracle Corp. 4.00% 16 - 15.07.46	90 000	USD	69 833	69 222	0,01
Oracle Corp. 4.00% 17 - 15.11.47	80 000	USD	64 661	60 838	0,01
Oracle Corp. 4.10% 21 - 25.03.61	80 000	USD	59 147	57 207	0,01
Oracle Corp. 4.125% 15 - 15.05.45	50 000	USD	44 622	39 397	0,01
Oracle Corp. 5.375% 11 - 15.07.40	90 000	USD	87 140	86 437	0,01
Oracle Corp. 6.90% 22 - 09.11.52	75 000	USD	84 073	83 797	0,01
O'Reilly Automotive, Inc. 3.90% 19 - 01.06.29	100 000	USD	95 776	95 800	0,01
Otis Worldwide Corp. 2.565% 20 - 15.02.30	50 000	USD	47 760	44 402	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Otis Worldwide Corp. 3.362% 20 - 15.02.50	16 000	USD	14 126	10 976	0,00
Owens Corning 4.30% 17 - 15.07.47	25 000	USD	24 430	19 911	0,00
PACCAR Financial Corp. 5.00% 24 - 13.05.27	70 000	USD	70 279	70 749	0,01
Paramount Global 2.90% 16 - 15.01.27	14 000	USD	13 841	13 382	0,00
Paramount Global 4.20% 20 - 19.05.32	50 000	USD	49 772	44 060	0,01
Paramount Global 4.375% 13 - 15.03.43	100 000	USD	94 625	72 897	0,01
Paramount Global 4.95% 20 - 15.01.31	50 000	USD	51 854	46 702	0,01
Paramount Global 4.95% 20 - 19.05.50	25 000	USD	25 661	18 779	0,00
Parker-Hannifin Corp. 3.25% 17 - 01.03.27	100 000	USD	100 141	97 124	0,01
Parker-Hannifin Corp. 4.50% 22 - 15.09.29	80 000	USD	79 111	78 878	0,01
Parker-Hannifin Corp. 144A 4.10% 17 - 01.03.47	25 000	USD	24 668	20 051	0,00
PayPal Holdings, Inc. 2.30% 20 - 01.06.30	50 000	USD	47 496	43 815	0,01
PayPal Holdings, Inc. 2.65% 19 - 01.10.26	75 000	USD	74 576	72 605	0,01
PayPal Holdings, Inc. 2.85% 19 - 01.10.29	120 000	USD	111 290	109 706	0,02
PayPal Holdings, Inc. 3.25% 20 - 01.06.50	25 000	USD	22 582	16 887	0,00
Pfizer, Inc. 1.70% 20 - 28.05.30	100 000	USD	88 186	85 046	0,01
Pfizer, Inc. 2.75% 16 - 03.06.26	50 000	USD	48 613	48 824	0,01
Pfizer, Inc. 4.20% 18 - 15.09.48	40 000	USD	39 065	32 486	0,01
Pfizer, Inc. 4.40% 14 - 15.05.44	50 000	USD	45 906	43 159	0,01
Pfizer, Inc. 7.20% 09 - 15.03.39	120 000	USD	147 196	140 134	0,02
PNC Bank NA 3.10% 17 - 25.10.27	45 000	USD	44 988	43 126	0,01
PNC Bank NA 4.05% 18 - 26.07.28	25 000	USD	25 401	24 152	0,00
PNC Financial Services Group, Inc. 1.15% 21 - 13.08.26	30 000	USD	29 183	28 351	0,00
PNC Financial Services Group, Inc. FRN 21 - 23.04.32	20 000	USD	18 733	16 794	0,00
PNC Financial Services Group, Inc. 2.55% 20 - 22.01.30	80 000	USD	77 215	71 029	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. FRN 22 - 06.06.33	140 000	USD	132 302	132 237	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. FRN 23 - 26.01.27	50 000	USD	48 817	49 921	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. FRN 24 - 21.10.32	100 000	USD	98 707	97 099	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. FRN 24 - 14.05.30	150 000	USD	150 857	151 953	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. FRN 23 - 12.06.29	50 000	USD	49 737	50 821	0,01
PPG Industries, Inc. 3.75% 18 - 15.03.28	25 000	USD	25 356	24 163	0,00
Principal Financial Group, Inc. 6.05% 06 - 15.10.36	30 000	USD	35 679	31 334	0,00
Progressive Corp. 2.45% 16 - 15.01.27	75 000	USD	74 320	71 854	0,01
Progressive Corp. 4.20% 18 - 15.03.48	50 000	USD	52 027	40 827	0,01
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	100 000	EUR	99 044	85 366	0,01
Prologis Euro Finance LLC 4.00% 24 - 05.05.34	100 000	EUR	106 481	106 633	0,02
Prologis LP 1.25% 20 - 15.10.30	40 000	USD	35 811	32 732	0,01
Prologis LP 2.125% 20 - 15.10.50	150 000	USD	86 473	78 642	0,01
Prologis LP 2.25% 20 - 15.04.30	30 000	USD	26 783	26 224	0,00
Prologis LP 5.25% 22 - 15.01.31	50 000	CAD	37 591	36 782	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Prologis LP 5.25% 23 - 15.06.53	50 000	USD	49 381	46 661	0,01
Prudential Financial, Inc. 3.00% 20 - 10.03.40	50 000	USD	39 626	36 872	0,01
Prudential Financial, Inc. 3.70% 19 - 13.03.51	120 000	USD	91 526	86 671	0,01
Prudential Financial, Inc. FRN 20 - 01.10.50	25 000	USD	23 114	22 214	0,00
Prudential Financial, Inc. 4.60% 14 - 15.05.44	25 000	USD	26 540	21 788	0,00
Prudential Financial, Inc. FRN 22 - 01.03.52	120 000	USD	108 456	113 952	0,02
Prudential Financial, Inc. 5.70% 06 - 14.12.36	25 000	USD	28 985	25 641	0,00
Public Storage Operating Co. 0.875% 21 - 15.02.26	50 000	USD	47 960	47 971	0,01
Public Storage Operating Co. 5.10% 23 - 01.08.33	40 000	USD	41 038	39 711	0,01
Public Storage Operating Co. 5.35% 23 - 01.08.53	50 000	USD	50 034	47 626	0,01
Qorvo, Inc. 4.375% 20 - 15.10.29	25 000	USD	25 052	23 451	0,00
QUALCOMM, Inc. 4.50% 22 - 20.05.52	100 000	USD	100 742	83 669	0,01
QUALCOMM, Inc. 4.65% 15 - 20.05.35	150 000	USD	156 513	144 807	0,02
Quest Diagnostics, Inc. 2.95% 19 - 30.06.30	60 000	USD	57 807	53 874	0,01
Ralph Lauren Corp. 2.95% 20 - 15.06.30	25 000	USD	24 317	22 651	0,00
Raymond James Financial, Inc. 3.75% 21 - 01.04.51	45 000	USD	42 986	32 527	0,01
Regal Rexnord Corp. 6.05% 24 - 15.02.26	50 000	USD	50 034	50 451	0,01
Regency Centers LP 3.60% 17 - 01.02.27	50 000	USD	50 375	48 787	0,01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 2.80% 20 - 15.09.50	25 000	USD	20 107	14 707	0,00
Regions Bank 6.45% 07 - 26.06.37	10 000	USD	11 957	10 172	0,00
Reinsurance Group of America, Inc. 3.15% 20 - 15.06.30	20 000	USD	19 402	18 045	0,00
RELX Capital, Inc. 4.00% 19 - 18.03.29	50 000	USD	50 929	48 287	0,01
Republic Services, Inc. 1.45% 20 - 15.02.31	100 000	USD	80 566	81 095	0,01
Republic Services, Inc. 1.75% 20 - 15.02.32	100 000	USD	89 377	80 382	0,01
Rockwell Automation, Inc. 4.20% 19 - 01.03.49	25 000	USD	26 149	20 536	0,00
Roper Technologies, Inc. 2.95% 19 - 15.09.29	12 000	USD	11 711	10 952	0,00
Roper Technologies, Inc. 4.20% 18 - 15.09.28	50 000	USD	48 102	48 814	0,01
Roper Technologies, Inc. 4.50% 24 - 15.10.29	100 000	USD	99 888	98 128	0,01
Ryder System, Inc. 6.60% 23 - 01.12.33	25 000	USD	27 677	27 019	0,00
S&P Global, Inc. 1.25% 20 - 15.08.30	11 000	USD	9 941	9 073	0,00
S&P Global, Inc. 2.30% 20 - 15.08.60	16 000	USD	11 853	7 998	0,00
S&P Global, Inc. 2.45% 23 - 01.03.27	29 000	USD	28 662	27 717	0,00
S&P Global, Inc. 2.50% 19 - 01.12.29	10 000	USD	9 645	8 975	0,00
S&P Global, Inc. 2.90% 23 - 01.03.32	27 000	USD	26 294	23 532	0,00
S&P Global, Inc. 3.25% 19 - 01.12.49	17 000	USD	15 833	11 725	0,00
S&P Global, Inc. 3.70% 23 - 01.03.52	23 000	USD	22 908	17 117	0,00
S&P Global, Inc. 3.90% 23 - 01.03.62	11 000	USD	11 034	8 147	0,00
S&P Global, Inc. 4.25% 23 - 01.05.29	50 000	USD	51 450	48 897	0,01
Salesforce, Inc. 1.50% 21 - 15.07.28	25 000	USD	23 785	22 448	0,00
Salesforce, Inc. 1.95% 21 - 15.07.31	25 000	USD	23 376	20 976	0,00
Salesforce, Inc. 2.70% 21 - 15.07.41	25 000	USD	22 334	17 603	0,00
Salesforce, Inc. 2.90% 21 - 15.07.51	100 000	USD	67 086	63 749	0,01
Salesforce, Inc. 3.05% 21 - 15.07.61	25 000	USD	21 756	15 313	0,00
Salesforce, Inc. 3.70% 18 - 11.04.28	25 000	USD	25 466	24 342	0,00
Santander Holdings USA, Inc. FRN 23 - 09.11.31	100 000	USD	107 811	109 211	0,02
ServiceNow, Inc. 1.40% 20 - 01.09.30	25 000	USD	22 412	20 733	0,00
Sherwin-Williams Co. 2.95% 19 - 15.08.29	25 000	USD	24 410	22 937	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Sherwin-Williams Co. 3.45% 17 - 01.06.27	25 000	USD	25 027	24 293	0,00
Sherwin-Williams Co. 4.50% 17 - 01.06.47	25 000	USD	25 881	20 988	0,00
Simon Property Group LP 3.25% 16 - 30.11.26	50 000	USD	48 561	48 762	0,01
Simon Property Group LP 3.375% 17 - 01.12.27	50 000	USD	47 372	48 373	0,01
Simon Property Group LP 3.80% 20 - 15.07.50	100 000	USD	76 598	73 519	0,01
Simon Property Group LP 5.85% 23 - 08.03.53	50 000	USD	48 736	50 346	0,01
Simon Property Group LP 6.75% 10 - 01.02.40	50 000	USD	53 630	55 158	0,01
Sonoco Products Co. 5.75% 10 - 01.11.40	50 000	USD	57 761	49 054	0,01
Stanley Black & Decker, Inc. 4.85% 18 - 15.11.48	50 000	USD	42 053	42 594	0,01
Starbucks Corp. 2.25% 20 - 12.03.30	50 000	USD	47 061	43 754	0,01
Starbucks Corp. 3.35% 20 - 12.03.50	50 000	USD	34 234	33 333	0,01
Starbucks Corp. 3.55% 19 - 15.08.29	25 000	USD	25 048	23 663	0,00
Starbucks Corp. 4.00% 18 - 15.11.28	25 000	USD	25 518	24 221	0,00
Starbucks Corp. 4.45% 19 - 15.08.49	75 000	USD	77 183	61 328	0,01
Starbucks Corp. 5.00% 24 - 15.02.34	50 000	USD	48 116	48 909	0,01
State Street Corp. FRN 21 - 18.11.27	50 000	USD	46 536	47 311	0,01
State Street Corp. FRN 19 - 01.11.34	40 000	USD	38 645	36 064	0,01
State Street Corp. FRN 23 - 26.01.34	80 000	USD	75 422	77 519	0,01
State Street Corp. FRN 23 - 21.11.29	50 000	USD	50 415	51 312	0,01
Stryker Corp. 2.125% 18 - 30.11.27	100 000	EUR	103 805	101 480	0,01
Stryker Corp. 3.65% 18 - 07.03.28	100 000	USD	97 926	96 505	0,01
Stryker Corp. 4.625% 24 - 11.09.34	100 000	USD	97 199	95 299	0,01
Synchrony Financial 2.875% 21 - 28.10.31	50 000	USD	45 835	41 462	0,01
Sysco Corp. 3.15% 21 - 14.12.51	25 000	USD	21 087	16 103	0,00
Sysco Corp. 3.25% 17 - 15.07.27	25 000	USD	24 953	24 113	0,00
Sysco Corp. 3.30% 16 - 15.07.26	25 000	USD	25 039	24 485	0,00
Sysco Corp. 4.50% 16 - 01.04.46	25 000	USD	25 250	20 662	0,00
Sysco Corp. 5.95% 20 - 01.04.30	25 000	USD	27 527	26 020	0,00
Sysco Corp. 6.60% 20 - 01.04.50	50 000	USD	54 429	54 844	0,01
Take-Two Interactive Software, Inc. 4.00% 22 - 14.04.32	50 000	USD	45 404	46 151	0,01
Target Corp. 2.35% 20 - 15.02.30	50 000	USD	48 385	44 375	0,01
Target Corp. 2.50% 16 - 15.04.26	25 000	USD	25 009	24 389	0,00
Target Corp. 3.625% 16 - 15.04.46	50 000	USD	50 591	37 396	0,01
Target Corp. 4.00% 12 - 01.07.42	65 000	USD	60 366	54 307	0,01
Target Corp. 4.80% 23 - 15.01.53	25 000	USD	25 108	22 310	0,00
Texas Instruments, Inc. 1.75% 20 - 04.05.30	25 000	USD	23 486	21 367	0,00
Texas Instruments, Inc. 2.25% 19 - 04.09.29	25 000	USD	24 242	22 440	0,00
Texas Instruments, Inc. 3.875% 19 - 15.03.39	25 000	USD	25 990	21 444	0,00
Texas Instruments, Inc. 4.15% 18 - 15.05.48	25 000	USD	27 098	20 349	0,00
Texas Instruments, Inc. 4.90% 23 - 14.03.33	100 000	USD	100 875	99 188	0,01
Texas Instruments, Inc. 5.05% 23 - 18.05.63	50 000	USD	45 508	45 028	0,01
Time Warner Cable LLC 4.50% 12 - 15.09.42	50 000	USD	33 945	37 354	0,01
Time Warner Cable LLC 5.50% 11 - 01.09.41	50 000	USD	43 491	42 408	0,01
Time Warner Cable LLC 5.875% 10 - 15.11.40	50 000	USD	40 187	44 670	0,01
Time Warner Cable LLC 6.75% 09 - 15.06.39	50 000	USD	45 784	49 004	0,01
TJX Cos., Inc. 2.25% 16 - 15.09.26	25 000	USD	24 716	24 098	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Trane Technologies Global Holding Co. Ltd. 5.75% 14 - 15.06.43	11 000	USD	12 976	11 068	0,00
Travelers Cos., Inc. 3.05% 21 - 08.06.51	160 000	USD	118 325	104 338	0,02
Travelers Cos., Inc. 3.75% 16 - 15.05.46	40 000	USD	39 065	30 506	0,00
Travelers Cos., Inc. 4.10% 19 - 04.03.49	55 000	USD	56 108	43 880	0,01
Travelers Cos., Inc. 5.35% 10 - 01.11.40	20 000	USD	23 217	19 612	0,00
Travelers Property Casualty Corp. 6.375% 03 - 15.03.33	10 000	USD	11 880	10 973	0,00
Truist Bank 3.30% 16 - 15.05.26	30 000	USD	30 067	29 368	0,00
Truist Financial Corp. 1.125% 20 - 03.08.27	40 000	USD	38 004	36 418	0,01
Truist Financial Corp. FRN 23 - 26.01.29	100 000	USD	96 547	99 345	0,01
Truist Financial Corp. FRN 24 - 24.01.35	100 000	USD	99 396	100 871	0,01
Truist Financial Corp. FRN 23 - 08.06.34	50 000	USD	51 260	50 802	0,01
Truist Financial Corp. FRN 23 - 08.06.27	50 000	USD	50 094	50 784	0,01
Truist Financial Corp. FRN 22 - 28.10.33	50 000	USD	53 731	52 021	0,01
Truist Financial Corp. FRN 23 - 30.10.29	50 000	USD	51 853	53 457	0,01
TSMC Arizona Corp. 1.75% 21 - 25.10.26	50 000	USD	48 776	47 405	0,01
TSMC Arizona Corp. 2.50% 21 - 25.10.31	100 000	USD	93 988	85 653	0,01
TSMC Arizona Corp. 3.125% 21 - 25.10.41	50 000	USD	45 979	38 282	0,01
TWDC Enterprises 18 Corp. 2.95% 17 - 15.06.27	25 000	USD	24 941	24 093	0,00
TWDC Enterprises 18 Corp. 4.125% 14 - 01.06.44	65 000	USD	56 298	53 386	0,01
TWDC Enterprises 18 Corp. 7.00% 02 - 01.03.32	70 000	USD	78 785	78 077	0,01
Tyson Foods, Inc. 3.55% 17 - 02.06.27	25 000	USD	25 080	24 253	0,00
Tyson Foods, Inc. 4.35% 19 - 01.03.29	25 000	USD	25 719	24 285	0,00
Tyson Foods, Inc. 4.55% 17 - 02.06.47	25 000	USD	26 196	20 563	0,00
Tyson Foods, Inc. 4.875% 14 - 15.08.34	25 000	USD	26 530	23 828	0,00
Tyson Foods, Inc. 5.10% 18 - 28.09.48	25 000	USD	28 061	22 246	0,00
U.S. Bancorp 1.375% 20 - 22.07.30	25 000	USD	22 705	20 612	0,00
U.S. Bancorp 2.375% 16 - 22.07.26	40 000	USD	39 700	38 667	0,01
U.S. Bancorp FRN 21 - 03.11.36	25 000	USD	22 827	20 297	0,00
U.S. Bancorp FRN 22 - 27.01.33	100 000	USD	83 605	84 234	0,01
U.S. Bancorp 3.00% 19 - 30.07.29	20 000	USD	19 663	18 333	0,00
U.S. Bancorp 3.10% 16 - 27.04.26	400 000	USD	391 863	391 508	0,06
U.S. Bancorp 3.15% 17 - 27.04.27	25 000	USD	25 080	24 191	0,00
U.S. Bancorp 3.90% 18 - 26.04.28	15 000	USD	15 271	14 548	0,00
U.S. Bancorp FRN 23 - 01.02.34	50 000	USD	46 415	47 779	0,01
U.S. Bancorp FRN 22 - 22.07.33	50 000	USD	47 365	48 006	0,01
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.05.40	450 000	USD	361 404	270 984	0,04
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.08.40	520 000	USD	422 136	310 375	0,04
U.S. Treasury Bonds 1.25% 20 - 15.05.50	750 600	USD	410 045	356 535	0,05
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.08.50	905 400	USD	542 803	442 231	0,06
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.11.40	555 000	USD	466 435	343 840	0,05
U.S. Treasury Bonds 1.625% 20 - 15.11.50	740 000	USD	611 831	386 534	0,05
U.S. Treasury Bonds 1.75% 21 - 15.08.41	920 000	USD	750 567	596 275	0,08
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.51	880 000	USD	754 772	490 187	0,07
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.41	815 000	USD	703 307	546 432	0,08
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.11.51	961 000	USD	643 104	530 802	0,07
U.S. Treasury Bonds 2.00% 20 - 15.02.50	570 000	USD	512 376	331 491	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.08.51	840 000	USD	686 091	480 769	0,07
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.11.41	770 000	USD	647 202	517 584	0,07
U.S. Treasury Bonds 2.25% 16 - 15.08.46	370 000	USD	292 375	239 112	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.25% 19 - 15.08.49	545 000	USD	499 819	337 900	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.25% 21 - 15.05.41	610 000	USD	578 121	433 291	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.25% 22 - 15.02.52	760 000	USD	681 646	461 581	0,07
U.S. Treasury Bonds 2.375% 19 - 15.11.49	265 000	USD	219 336	168 606	0,02
U.S. Treasury Bonds 2.375% 21 - 15.05.51	946 000	USD	858 838	595 832	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.375% 22 - 15.02.42	555 900	USD	486 110	396 079	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.50% 15 - 15.02.45	400 000	USD	361 809	277 812	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.02.46	370 000	USD	331 502	253 161	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.05.46	300 000	USD	292 354	204 516	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.08.42	170 000	USD	171 510	127 792	0,02
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.11.42	237 000	USD	216 579	177 195	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.08.47	400 000	USD	329 271	281 687	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.11.47	400 000	USD	353 351	281 062	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.875% 13 - 15.05.43	348 900	USD	299 795	264 510	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.875% 15 - 15.08.45	240 000	USD	247 441	177 187	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.875% 16 - 15.11.46	300 000	USD	261 622	218 203	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.875% 19 - 15.05.49	550 000	USD	547 886	390 414	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.875% 22 - 15.05.52	750 000	USD	714 050	525 352	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.00% 12 - 15.05.42	145 000	USD	151 626	113 870	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.00% 14 - 15.11.44	310 000	USD	243 074	235 552	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.05.45	155 000	USD	140 064	117 243	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.11.45	153 000	USD	116 419	115 156	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.02.47	360 000	USD	274 618	267 131	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.05.47	270 000	USD	240 106	199 800	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.02.48	460 000	USD	399 780	337 884	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.08.48	180 000	USD	165 189	131 653	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.00% 19 - 15.02.49	350 000	USD	332 434	255 008	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.00% 22 - 15.08.52	669 000	USD	595 652	480 844	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.125% 12 - 15.02.42	200 000	USD	196 279	160 531	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.125% 13 - 15.02.43	250 000	USD	216 233	197 539	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.125% 14 - 15.08.44	325 000	USD	317 962	252 637	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.125% 18 - 15.05.48	450 700	USD	410 127	338 095	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.25% 22 - 15.05.42	478 000	USD	445 597	389 122	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.375% 14 - 15.05.44	240 000	USD	264 226	194 737	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.375% 18 - 15.11.48	550 000	USD	596 154	430 117	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.375% 22 - 15.08.42	475 000	USD	434 287	392 395	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.625% 13 - 15.08.43	300 000	USD	312 387	254 344	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.625% 14 - 15.02.44	615 000	USD	582 796	519 195	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.02.53	700 000	USD	676 685	569 734	0,08
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.05.53	680 000	USD	631 502	553 881	0,08
U.S. Treasury Bonds 3.75% 11 - 15.08.41	50 000	USD	57 274	44 008	0,01
U.S. Treasury Bonds 3.75% 13 - 15.11.43	245 000	USD	282 404	211 159	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.875% 10 - 15.08.40	100 000	USD	116 016	90 047	0,01
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.02.43	480 000	USD	480 847	424 050	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.05.43	455 300	USD	440 501	401 304	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.52	758 000	USD	784 299	661 355	0,09
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.42	500 000	USD	506 361	450 312	0,06
U.S. Treasury Bonds 4.125% 23 - 15.08.53	1 216 000	USD	1 113 009	1 085 090	0,15
U.S. Treasury Bonds 4.125% 24 - 15.08.44	500 000	USD	477 579	453 125	0,06
U.S. Treasury Bonds 4.25% 10 - 15.11.40	148 000	USD	144 792	139 236	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.02.54	909 000	USD	874 371	830 741	0,12
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.08.54	890 700	USD	871 398	814 990	0,11
U.S. Treasury Bonds 4.375% 10 - 15.05.40	150 000	USD	183 848	143 555	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.375% 11 - 15.05.41	131 000	USD	145 667	124 818	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.375% 23 - 15.08.43	499 200	USD	491 309	470 262	0,07
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.02.44	45 000	USD	43 798	43 003	0,01
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.11.54	270 000	USD	273 198	257 850	0,04
U.S. Treasury Bonds 4.625% 10 - 15.02.40	140 000	USD	176 968	137 856	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.54	867 000	USD	885 255	843 970	0,12
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.44	500 000	USD	515 573	485 312	0,07
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.11.44	220 000	USD	223 185	213 537	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.75% 11 - 15.02.41	150 000	USD	165 704	149 391	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.53	900 000	USD	960 021	891 844	0,13
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.43	499 000	USD	512 387	493 230	0,07
U.S. Treasury Bonds 5.25% 98 - 15.11.28	489 100	USD	501 382	503 582	0,07
U.S. Treasury Bonds 5.25% 99 - 15.02.29	370 000	USD	380 539	382 979	0,05
U.S. Treasury Bonds 5.375% 01 - 15.02.31	86 000	USD	93 169	89 937	0,01
U.S. Treasury Bonds 5.50% 98 - 15.08.28	400 000	USD	410 619	415 906	0,06
U.S. Treasury Bonds 6.125% 97 - 15.11.27	100 000	USD	106 477	104 734	0,02
U.S. Treasury Bonds 6.25% 00 - 15.05.30	150 000	USD	170 080	162 797	0,02
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.07.27	480 000	USD	456 560	434 625	0,06
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 30.09.27	550 000	USD	497 743	494 785	0,07
U.S. Treasury Notes 0.375% 21 - 31.01.26	660 000	USD	646 055	633 239	0,09
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.04.27	350 000	USD	331 644	321 016	0,05
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.05.27	355 000	USD	339 653	324 548	0,05
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.12.31	410 000	USD	391 791	373 741	0,05
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.08.27	400 000	USD	374 417	362 281	0,05
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.12.31	605 000	USD	556 195	544 453	0,08
U.S. Treasury Notes 0.50% 21 - 28.02.26	700 000	USD	683 215	670 633	0,09
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.03.27	250 000	USD	240 660	230 781	0,03
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.05.30	122 000	USD	105 603	100 107	0,01
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.08.30	1 340 000	USD	1 145 175	1 088 436	0,15
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 30.11.27	550 000	USD	514 634	495 258	0,07
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.12.27	800 000	USD	748 397	718 375	0,10
U.S. Treasury Notes 0.625% 21 - 31.07.26	630 000	USD	613 010	595 399	0,08
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.01.28	900 000	USD	825 294	808 523	0,11
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.03.26	690 000	USD	655 891	660 891	0,09
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 30.04.26	625 000	USD	611 776	596 924	0,08
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.05.26	650 000	USD	635 373	619 074	0,09
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.08.26	670 000	USD	652 395	632 653	0,09
U.S. Treasury Notes 0.875% 20 - 15.11.30	440 000	USD	388 953	360 044	0,05
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.06.26	575 000	USD	562 350	547 126	0,08
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.09.26	650 000	USD	625 128	613 361	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 1.00% 21 - 31.12.31	765 000	USD	707 724	680 970	0,10
U.S. Treasury Notes 1.125% 20 - 28.02.27	160 000	USD	151 024	149 762	0,02
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 15.02.31	1 100 000	USD	990 288	907 586	0,13
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 29.02.28	685 000	USD	659 003	621 316	0,09
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.12.31	670 000	USD	640 323	597 452	0,08
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.10.26	660 000	USD	645 150	623 958	0,09
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.03.28	750 000	USD	701 436	681 094	0,10
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.31	750 000	USD	722 661	679 453	0,10
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.31	875 000	USD	831 824	790 234	0,11
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.06.28	785 000	USD	745 936	707 236	0,10
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 15.08.31	900 000	USD	804 372	734 484	0,10
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.31	680 000	USD	652 221	607 644	0,09
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.11.26	600 000	USD	578 789	567 258	0,08
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.26	630 000	USD	616 198	594 144	0,08
U.S. Treasury Notes 1.375% 19 - 31.08.26	380 000	USD	373 771	362 633	0,05
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.10.28	660 000	USD	635 327	591 112	0,08
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 15.11.31	800 000	USD	711 096	653 625	0,09
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.12.28	620 000	USD	596 195	552 720	0,08
U.S. Treasury Notes 1.50% 16 - 15.08.26	600 000	USD	591 531	574 289	0,08
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 31.01.27	882 000	USD	851 549	834 041	0,12
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 15.02.30	688 000	USD	619 374	597 324	0,08
U.S. Treasury Notes 1.50% 21 - 30.11.28	970 000	USD	898 797	871 030	0,12
U.S. Treasury Notes 1.625% 16 - 15.02.26	720 000	USD	710 200	699 356	0,10
U.S. Treasury Notes 1.625% 16 - 15.05.26	650 000	USD	643 175	627 301	0,09
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 15.08.29	505 000	USD	488 664	448 187	0,06
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.09.26	200 000	USD	193 388	191 266	0,03
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 31.10.26	248 000	USD	237 942	236 666	0,03
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.11.26	240 000	USD	236 625	228 506	0,03
U.S. Treasury Notes 1.625% 21 - 15.05.31	1 050 000	USD	992 255	885 773	0,12
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 15.11.29	375 000	USD	364 723	332 520	0,05
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 31.12.26	245 000	USD	234 949	233 420	0,03
U.S. Treasury Notes 1.75% 22 - 31.12.31	693 000	USD	642 802	625 649	0,09
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 30.06.26	350 000	USD	342 011	338 092	0,05
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 31.07.26	300 000	USD	292 504	289 230	0,04
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 15.02.32	1 510 000	USD	1 415 198	1 270 052	0,18
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.27	500 000	USD	494 771	475 625	0,07
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 31.12.31	530 000	USD	519 016	480 023	0,07
U.S. Treasury Notes 2.00% 16 - 15.11.26	580 000	USD	571 011	556 551	0,08
U.S. Treasury Notes 2.125% 19 - 31.05.26	430 000	USD	428 225	417 503	0,06
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.02.27	445 000	USD	443 552	426 991	0,06
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.08.27	480 000	USD	478 059	456 187	0,06
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.11.27	710 000	USD	706 654	671 227	0,09
U.S. Treasury Notes 2.25% 19 - 31.03.26	272 000	USD	270 256	265 402	0,04
U.S. Treasury Notes 2.375% 17 - 15.05.27	670 000	USD	655 771	641 577	0,09
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 30.04.26	196 800	USD	196 661	192 041	0,03
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 15.05.29	545 000	USD	544 337	502 166	0,07
U.S. Treasury Notes 2.375% 22 - 31.12.31	498 000	USD	488 128	459 561	0,06
U.S. Treasury Notes 2.50% 19 - 28.02.26	460 000	USD	453 837	450 926	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 2.50% 22 - 31.03.27	644 000	USD	631 345	620 051	0,09
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 31.01.26	316 800	USD	310 150	311 442	0,04
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 15.02.29	665 000	USD	670 070	621 619	0,09
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.05.27	700 000	USD	690 969	673 859	0,09
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.07.29	600 000	USD	566 733	556 547	0,08
U.S. Treasury Notes 2.75% 18 - 15.02.28	710 000	USD	716 634	677 773	0,10
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 30.04.27	600 000	USD	592 139	580 031	0,08
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.05.29	500 000	USD	493 689	467 422	0,07
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.07.27	500 000	USD	494 837	481 523	0,07
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 15.08.32	1 383 000	USD	1 299 980	1 226 548	0,17
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.05.28	950 000	USD	959 118	907 324	0,13
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.08.28	800 000	USD	769 033	760 937	0,11
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 31.12.31	600 000	USD	587 572	564 656	0,08
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 15.05.32	1 410 000	USD	1 388 125	1 266 356	0,18
U.S. Treasury Notes 3.125% 18 - 15.11.28	710 000	USD	727 426	679 215	0,10
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.27	600 000	USD	588 520	582 656	0,08
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.29	550 000	USD	525 583	520 910	0,07
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.27	600 000	USD	601 292	585 891	0,08
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.29	637 000	USD	637 033	607 788	0,09
U.S. Treasury Notes 3.375% 23 - 15.05.33	2 014 500	USD	1 928 301	1 851 451	0,26
U.S. Treasury Notes 3.375% 24 - 15.09.27	600 000	USD	590 188	586 312	0,08
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.28	650 000	USD	648 987	635 020	0,09
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.30	400 000	USD	397 459	383 687	0,05
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 15.02.33	1 594 000	USD	1 558 491	1 483 167	0,21
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.28	540 000	USD	540 085	526 331	0,07
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.30	400 000	USD	400 620	382 781	0,05
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.26	1 000 000	USD	991 103	987 461	0,14
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.29	1 100 000	USD	1 096 903	1 058 406	0,15
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.28	600 000	USD	600 035	587 625	0,08
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.30	420 000	USD	421 613	404 775	0,06
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 15.05.26	492 700	USD	486 536	488 658	0,07
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.05.28	890 000	USD	877 225	870 462	0,12
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 31.08.29	890 000	USD	886 430	861 770	0,12
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 31.12.31	250 000	USD	241 906	237 578	0,03
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 15.04.26	460 000	USD	459 993	457 071	0,06
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.05.30	422 400	USD	415 486	408 804	0,06
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.12.31	430 000	USD	414 245	415 924	0,06
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.28	728 000	USD	715 082	711 620	0,10
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.30	220 000	USD	214 731	211 956	0,03
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 15.08.27	745 000	USD	744 227	735 571	0,10
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.26	700 000	USD	698 039	694 477	0,10
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.09.29	400 000	USD	401 219	391 281	0,06
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 31.12.31	364 000	USD	363 223	355 810	0,05
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.27	750 000	USD	751 148	741 387	0,10
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.29	372 000	USD	372 938	363 397	0,05
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.01.26	100 000	USD	100 004	99 660	0,01
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.08.33	1 356 000	USD	1 299 003	1 290 954	0,18
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.08.34	1 975 000	USD	1 979 246	1 868 227	0,26

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.10.27	300 000	USD	296 858	296 859	0,04
U.S. Treasury Notes 4.00% 22 - 31.10.29	500 000	USD	495 845	491 602	0,07
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 15.02.26	650 000	USD	649 903	648 273	0,09
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 29.02.28	460 000	USD	457 694	455 831	0,06
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 28.02.30	305 000	USD	313 173	299 353	0,04
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 30.06.28	518 300	USD	516 177	512 874	0,07
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 31.07.30	407 000	USD	399 848	398 415	0,06
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.01.27	550 000	USD	546 364	547 250	0,08
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.29	780 000	USD	779 278	769 275	0,11
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.12.31	468 700	USD	452 601	457 312	0,06
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.02.34	2 500 000	USD	2 450 576	2 394 531	0,34
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.07.29	1 700 000	USD	1 695 471	1 673 039	0,23
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 30.09.27	453 300	USD	455 575	451 529	0,06
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 31.10.27	492 000	USD	495 126	490 001	0,07
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 15.11.32	2 195 000	USD	2 223 867	2 141 154	0,30
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 15.06.26	500 000	USD	498 478	499 141	0,07
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.07.28	550 000	USD	549 170	546 133	0,08
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.08.30	400 000	USD	403 816	393 812	0,06
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.02.27	650 000	USD	646 004	648 172	0,09
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.29	800 000	USD	797 533	792 125	0,11
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.31	550 000	USD	557 897	539 945	0,08
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.07.31	200 000	USD	205 433	196 000	0,03
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.26	1 950 000	USD	1 944 977	1 945 582	0,27
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.29	1 300 000	USD	1 299 456	1 285 070	0,18
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.31	300 000	USD	296 127	293 672	0,04
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.29	1 100 000	USD	1 089 666	1 087 539	0,15
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.31	400 000	USD	392 270	391 437	0,06
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.29	738 000	USD	737 690	734 541	0,10
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.31	500 000	USD	489 661	494 336	0,07
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.03.27	650 000	USD	642 286	649 848	0,09
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.29	850 800	USD	847 246	846 081	0,12
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.31	410 000	USD	408 153	404 843	0,06
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.11.34	450 000	USD	441 898	438 398	0,06
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.11.26	1 100 000	USD	1 100 539	1 099 785	0,15
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.08.26	550 000	USD	548 561	551 031	0,08
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 31.08.28	566 800	USD	569 273	567 199	0,08
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.28	640 000	USD	642 079	640 200	0,09
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.30	400 000	USD	409 302	398 531	0,06
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.12.26	577 000	USD	580 743	578 330	0,08
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.05.34	1 933 000	USD	1 943 920	1 904 005	0,27
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.07.27	550 000	USD	553 984	551 418	0,08
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.07.26	830 000	USD	831 437	831 427	0,12
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.07.26	700 000	USD	702 525	702 543	0,10
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.11.33	1 574 000	USD	1 612 870	1 567 360	0,22
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.03.26	800 000	USD	796 783	802 187	0,11
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.04.27	900 000	USD	907 067	904 500	0,13
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.05.27	800 000	USD	796 941	804 000	0,11
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.05.29	950 000	USD	950 036	954 527	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.03.26	400 000	USD	403 971	401 750	0,06
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.09.26	550 000	USD	554 237	553 223	0,08
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.28	650 000	USD	662 692	656 094	0,09
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.30	300 000	USD	301 329	302 766	0,04
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.10.26	535 000	USD	536 317	538 260	0,08
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.11.26	558 000	USD	559 591	561 662	0,08
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 28.02.26	200 000	USD	200 000	200 805	0,03
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.29	800 000	USD	797 079	807 687	0,11
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.12.31	534 800	USD	542 484	539 312	0,08
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.12.31	590 000	USD	607 722	594 886	0,08
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 15.06.27	705 000	USD	706 532	710 893	0,10
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.06.26	770 000	USD	773 426	774 181	0,11
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.28	605 000	USD	616 766	615 871	0,09
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.30	451 000	USD	458 285	461 007	0,06
U.S. Treasury Notes 4.875% 24 - 30.04.26	1 000 000	USD	1 001 433	1 007 812	0,14
U.S. Treasury Notes 4.875% 24 - 31.05.26	1 100 000	USD	1 102 952	1 109 152	0,16
Union Pacific Corp. 2.375% 21 - 20.05.31	25 000	USD	23 863	21 570	0,00
Union Pacific Corp. 2.40% 20 - 05.02.30	25 000	USD	24 093	22 190	0,00
Union Pacific Corp. 2.80% 22 - 14.02.32	150 000	USD	133 570	130 014	0,02
Union Pacific Corp. 2.95% 21 - 10.03.52	150 000	USD	131 758	94 506	0,01
Union Pacific Corp. 3.20% 21 - 20.05.41	100 000	USD	78 139	74 866	0,01
Union Pacific Corp. 3.70% 19 - 01.03.29	50 000	USD	50 895	47 973	0,01
Union Pacific Corp. 3.839% 20 - 20.03.60	100 000	USD	80 820	71 435	0,01
Union Pacific Corp. 4.30% 19 - 01.03.49	40 000	USD	42 586	32 916	0,01
United Airlines Pass-Through Trust-A- 5.80% 23 - 15.01.36	152 515	USD	159 604	154 670	0,02
United Parcel Service, Inc. 3.05% 17 - 15.11.27	25 000	USD	25 122	24 032	0,00
United Parcel Service, Inc. 3.40% 19 - 15.03.29	25 000	USD	25 335	23 749	0,00
United Parcel Service, Inc. 3.40% 19 - 01.09.49	50 000	USD	42 275	35 192	0,01
United Parcel Service, Inc. 3.75% 17 - 15.11.47	90 000	USD	77 739	68 106	0,01
United Parcel Service, Inc. 4.45% 20 - 01.04.30	25 000	USD	26 480	24 695	0,00
United Parcel Service, Inc. 4.875% 10 - 15.11.40	60 000	USD	67 815	55 888	0,01
United Parcel Service, Inc. 6.20% 08 - 15.01.38	50 000	USD	53 169	53 510	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 1.25% 20 - 15.01.26	100 000	USD	97 377	96 707	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 2.875% 19 - 15.08.29	100 000	USD	93 313	91 917	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 3.85% 18 - 15.06.28	20 000	USD	20 090	19 431	0,00
UnitedHealth Group, Inc. 3.875% 18 - 15.12.28	50 000	USD	49 510	48 316	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 3.875% 19 - 15.08.59	75 000	USD	67 590	52 967	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 4.20% 22 - 15.05.32	100 000	USD	100 993	94 169	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 4.45% 18 - 15.12.48	50 000	USD	49 993	41 163	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 4.625% 11 - 15.11.41	15 000	USD	15 309	13 196	0,00
UnitedHealth Group, Inc. 4.75% 15 - 15.07.45	110 000	USD	113 557	97 016	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 4.75% 22 - 15.05.52	82 000	USD	82 222	70 379	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 5.05% 23 - 15.04.53	160 000	USD	158 631	143 162	0,02
UnitedHealth Group, Inc. 5.20% 23 - 15.04.63	80 000	USD	78 304	71 722	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 22 - 15.02.33	100 000	USD	100 338	100 611	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 5.375% 24 - 15.04.54	65 000	USD	61 963	60 885	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 5.50% 24 - 15.07.44	100 000	USD	101 124	96 882	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
UnitedHealth Group, Inc. 5.80% 06 - 15.03.36	150 000	USD	159 044	154 335	0,02
UnitedHealth Group, Inc. 5.875% 22 - 15.02.53	100 000	USD	103 289	100 172	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 6.05% 22 - 15.02.63	50 000	USD	56 139	51 023	0,01
Utah Acquisition Sub, Inc. 3.95% 17 - 15.06.26	150 000	USD	147 834	147 732	0,02
Ventas Realty LP 3.00% 19 - 15.01.30	75 000	USD	72 626	67 591	0,01
VeriSign, Inc. 2.70% 21 - 15.06.31	25 000	USD	23 389	21 439	0,00
Verisk Analytics, Inc. 5.75% 23 - 01.04.33	100 000	USD	105 106	102 667	0,01
Verizon Communications, Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	100 000	EUR	105 529	101 301	0,01
Verizon Communications, Inc. 1.75% 20 - 20.01.31	55 000	USD	50 006	45 296	0,01
Verizon Communications, Inc. 2.355% 22 - 15.03.32	100 000	USD	92 552	82 843	0,01
Verizon Communications, Inc. 2.375% 21 - 22.03.28	40 000	CAD	28 241	26 818	0,00
Verizon Communications, Inc. 2.50% 20 - 16.05.30	10 000	CAD	7 463	6 486	0,00
Verizon Communications, Inc. 2.55% 21 - 21.03.31	100 000	USD	87 430	86 132	0,01
Verizon Communications, Inc. 2.65% 20 - 20.11.40	100 000	USD	86 006	68 239	0,01
Verizon Communications, Inc. 2.85% 21 - 03.09.41	100 000	USD	72 122	69 019	0,01
Verizon Communications, Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	100 000	EUR	110 500	95 205	0,01
Verizon Communications, Inc. 2.987% 21 - 30.10.56	80 000	USD	48 456	47 474	0,01
Verizon Communications, Inc. 3.00% 21 - 23.03.31	200 000	AUD	125 825	107 981	0,02
Verizon Communications, Inc. 3.15% 20 - 22.03.30	190 000	USD	178 552	173 723	0,02
Verizon Communications, Inc. 3.375% 17 - 27.10.36	100 000	GBP	133 665	101 521	0,01
Verizon Communications, Inc. 3.40% 21 - 22.03.41	50 000	USD	40 223	37 849	0,01
Verizon Communications, Inc. 3.50% 24 - 28.06.32	100 000	EUR	106 772	105 158	0,02
Verizon Communications, Inc. 3.55% 21 - 22.03.51	100 000	USD	92 321	70 508	0,01
Verizon Communications, Inc. 3.70% 21 - 22.03.61	125 000	USD	93 576	84 785	0,01
Verizon Communications, Inc. 3.85% 12 - 01.11.42	100 000	USD	98 709	78 668	0,01
Verizon Communications, Inc. 4.016% 19 - 03.12.29	100 000	USD	95 543	95 862	0,01
Verizon Communications, Inc. 4.05% 21 - 22.03.51	10 000	CAD	7 256	5 913	0,00
Verizon Communications, Inc. 4.125% 17 - 16.03.27	25 000	USD	24 847	24 708	0,00
Verizon Communications, Inc. 4.50% 17 - 10.08.33	50 000	USD	52 611	47 143	0,01
Verizon Communications, Inc. 4.522% 15 - 15.09.48	100 000	USD	107 266	83 242	0,01
Verizon Communications, Inc. 4.672% 15 - 15.03.55	85 000	USD	92 874	71 456	0,01
Verizon Communications, Inc. 4.862% 15 - 21.08.46	100 000	USD	86 146	89 183	0,01
Verizon Communications, Inc. 5.012% 17 - 15.04.49	50 000	USD	47 219	46 205	0,01
Viatis, Inc. 3.85% 21 - 22.06.40	100 000	USD	77 526	74 874	0,01
Visa, Inc. 1.10% 20 - 15.02.31	50 000	USD	44 903	40 435	0,01
Visa, Inc. 2.00% 20 - 15.08.50	50 000	USD	37 270	27 054	0,00
Visa, Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	100 000	EUR	106 510	100 284	0,01
Visa, Inc. 2.05% 20 - 15.04.30	50 000	USD	43 092	43 670	0,01
Visa, Inc. 2.70% 20 - 15.04.40	25 000	USD	22 854	18 213	0,00
Visa, Inc. 2.75% 17 - 15.09.27	40 000	USD	38 311	38 267	0,01
Visa, Inc. 4.15% 15 - 14.12.35	25 000	USD	26 684	23 113	0,00
Visa, Inc. 4.30% 15 - 14.12.45	75 000	USD	81 698	64 189	0,01
VMware LLC 1.40% 21 - 15.08.26	25 000	USD	24 246	23 680	0,00
VMware LLC 2.20% 21 - 15.08.31	25 000	USD	22 680	20 720	0,00
VMware LLC 3.90% 17 - 21.08.27	25 000	USD	25 139	24 426	0,00
VMware LLC 4.70% 20 - 15.05.30	25 000	USD	25 834	24 467	0,00
Vulcan Materials Co. 4.50% 17 - 15.06.47	150 000	USD	136 389	124 875	0,02
Walmart, Inc. 1.50% 21 - 22.09.28	50 000	USD	47 709	44 882	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Walmart, Inc. 2.50% 21 - 22.09.41	50 000	USD	44 685	34 386	0,01
Walmart, Inc. 2.95% 19 - 24.09.49	40 000	USD	37 289	26 762	0,00
Walmart, Inc. 3.25% 19 - 08.07.29	25 000	USD	25 433	23 718	0,00
Walmart, Inc. 3.95% 22 - 09.09.27	140 000	USD	140 002	138 498	0,02
Walmart, Inc. 4.00% 23 - 15.04.26	25 000	USD	24 728	24 884	0,00
Walmart, Inc. 4.05% 18 - 29.06.48	60 000	USD	53 322	49 151	0,01
Walmart, Inc. 4.15% 22 - 09.09.32	50 000	USD	48 446	48 141	0,01
Walmart, Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	100 000	EUR	127 232	113 991	0,02
Walmart, Inc. 5.25% 05 - 01.09.35	25 000	USD	29 164	25 733	0,00
Walmart, Inc. 5.625% 09 - 27.03.34	100 000	GBP	143 249	131 869	0,02
Walt Disney Co. 2.00% 19 - 01.09.29	25 000	USD	23 786	22 201	0,00
Walt Disney Co. 2.20% 20 - 13.01.28	25 000	USD	24 378	23 324	0,00
Walt Disney Co. 2.65% 20 - 13.01.31	50 000	USD	48 304	44 191	0,01
Walt Disney Co. 3.057% 20 - 30.03.27	20 000	CAD	15 821	13 788	0,00
Walt Disney Co. 3.50% 20 - 13.05.40	50 000	USD	48 619	40 024	0,01
Walt Disney Co. 3.60% 20 - 13.01.51	40 000	USD	38 835	29 338	0,00
Walt Disney Co. 3.80% 20 - 22.03.30	25 000	USD	25 623	23 918	0,00
Walt Disney Co. 3.80% 20 - 13.05.60	25 000	USD	24 451	18 115	0,00
Walt Disney Co. 4.625% 20 - 23.03.40	150 000	USD	143 194	138 378	0,02
Walt Disney Co. 4.70% 20 - 23.03.50	50 000	USD	49 092	44 349	0,01
Walt Disney Co. 4.75% 19 - 15.09.44	75 000	USD	82 375	67 121	0,01
Walt Disney Co. 6.20% 19 - 15.12.34	50 000	USD	59 807	54 401	0,01
Warnermedia Holdings, Inc. 3.755% 23 - 15.03.27	95 000	USD	93 687	91 522	0,01
Warnermedia Holdings, Inc. 4.279% 23 - 15.03.32	100 000	USD	95 523	88 109	0,01
Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 23 - 15.03.42	60 000	USD	51 980	48 169	0,01
Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 23 - 15.03.52	60 000	USD	45 062	44 645	0,01
Warnermedia Holdings, Inc. 5.391% 23 - 15.03.62	58 000	USD	52 874	42 699	0,01
Waste Management, Inc. 1.15% 20 - 15.03.28	50 000	USD	44 575	44 717	0,01
Waste Management, Inc. 2.50% 20 - 15.11.50	40 000	USD	26 890	23 206	0,00
Waste Management, Inc. 3.15% 17 - 15.11.27	100 000	USD	97 549	96 167	0,01
Waste Management, Inc. 4.15% 19 - 15.07.49	25 000	USD	26 105	20 255	0,00
Waste Management, Inc. 4.95% 24 - 15.03.35	50 000	USD	49 442	48 649	0,01
Waste Management, Inc. 5.35% 24 - 15.10.54	50 000	USD	50 339	47 956	0,01
Welltower OP LLC 2.70% 19 - 15.02.27	10 000	USD	9 875	9 611	0,00
Welltower OP LLC 2.75% 20 - 15.01.31	10 000	USD	9 531	8 721	0,00
Welltower OP LLC 2.75% 21 - 15.01.32	15 000	USD	14 104	12 764	0,00
Welltower OP LLC 2.80% 21 - 01.06.31	15 000	USD	14 224	13 039	0,00
Welltower OP LLC 3.10% 19 - 15.01.30	25 000	USD	24 377	22 755	0,00
Welltower OP LLC 4.125% 19 - 15.03.29	25 000	USD	25 458	24 194	0,00
Welltower OP LLC 4.25% 16 - 01.04.26	35 000	USD	35 328	34 834	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.70% 18 - 15.09.28	50 000	USD	49 229	49 531	0,01
Westlake Corp. 3.125% 21 - 15.08.51	50 000	USD	32 273	31 019	0,00
Whirlpool Corp. 4.60% 20 - 15.05.50	35 000	USD	36 274	26 420	0,00
Willis North America, Inc. 3.875% 19 - 15.09.49	25 000	USD	22 664	18 324	0,00
Willis North America, Inc. 5.90% 24 - 05.03.54	50 000	USD	50 758	49 052	0,01
Workday, Inc. 3.70% 22 - 01.04.29	100 000	USD	92 865	95 073	0,01
WP Carey, Inc. 2.40% 20 - 01.02.31	20 000	USD	18 572	16 996	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
WW Grainger, Inc. 4.60% 15 - 15.06.45	25 000	USD	27 001	22 281	0,00
Wyeth LLC 5.95% 07 - 01.04.37	50 000	USD	52 730	52 199	0,01
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.60% 21 - 24.11.31	50 000	USD	42 794	42 586	0,01
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.518% 24 - 15.12.32	100 000	EUR	107 452	104 131	0,02
Zoetis, Inc. 2.00% 20 - 15.05.30	25 000	USD	23 273	21 481	0,00
Zoetis, Inc. 3.00% 17 - 12.09.27	25 000	USD	24 893	23 955	0,00
Zoetis, Inc. 4.70% 13 - 01.02.43	25 000	USD	27 121	22 213	0,00
			240 001 479	226 277 280	31,64
Uruguay					
Uruguay Government International Bonds 4.125% 12 - 20.11.45	75 000	USD	72 375	62 717	0,01
Uruguay Government International Bonds 4.375% 15 - 27.10.27	50 000	USD	50 161	49 514	0,01
Uruguay Government International Bonds 4.375% 19 - 23.01.31	250 000	USD	271 485	242 290	0,03
Uruguay Government International Bonds 4.975% 18 - 20.04.55	110 000	USD	102 751	97 335	0,01
Uruguay Government International Bonds 5.10% 14 - 18.06.50	135 000	USD	141 952	123 962	0,02
Uruguay Government International Bonds 7.625% 06 - 21.03.36	100 000	USD	125 029	116 654	0,02
			763 753	692 472	0,10
Total - Obligations			664 911 061	605 308 058	84,63
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			664 911 061	605 308 058	84,63
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations					
Australie					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 144A FRN 20 - 25.11.35	30 000	USD	26 814	25 412	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A 1.125% 21 - 15.06.26	100 000	USD	94 788	95 269	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A 2.625% 16 - 06.09.26	65 000	USD	64 539	63 021	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A 3.15% 17 - 19.09.27	15 000	USD	14 984	14 461	0,00
Commonwealth Bank of Australia 144A 3.305% 21 - 11.03.41	60 000	USD	52 836	44 053	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A FRN 19 - 12.09.34	75 000	USD	72 350	69 046	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A 3.90% 17 - 12.07.47	50 000	USD	49 460	39 257	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations (suite)					
Australie (suite)					
Commonwealth Bank of Australia 144A 3.90% 18 - 16.03.28	20 000	USD	20 360	19 550	0,00
Macquarie Bank Ltd. 144A FRN 21 - 03.03.36	20 000	USD	17 903	17 103	0,00
Macquarie Bank Ltd. 144A 3.624% 20 - 03.06.30	15 000	USD	14 392	13 656	0,00
Macquarie Bank Ltd. 144A 3.90% 16 - 15.01.26	10 000	USD	10 057	9 921	0,00
National Australia Bank Ltd. 144A 1.887% 22 - 12.01.27	100 000	USD	97 671	94 750	0,01
National Australia Bank Ltd. 144A 2.332% 20 - 21.08.30	30 000	USD	27 308	25 499	0,01
National Australia Bank Ltd. 144A 2.648% 21 - 14.01.41	130 000	USD	93 981	87 071	0,01
National Australia Bank Ltd. 144A 2.99% 21 - 21.05.31	25 000	USD	23 308	21 618	0,00
National Australia Bank Ltd. 144A FRN 19 - 02.08.34	30 000	USD	29 373	28 010	0,01
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 144A 4.375% 20 - 28.05.30	25 000	USD	25 780	23 982	0,00
Scentre Group Trust 2 144A FRN 20 - 24.09.80	90 000	USD	89 009	88 876	0,01
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 144A 3.625% 16 - 28.04.26	100 000	USD	98 130	98 261	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 144A 2.45% 20 - 16.03.31	25 000	USD	23 112	21 102	0,00
			946 155	899 918	0,13
Bermudes					
Aircastle Ltd./Aircastle Ireland DAC 144A 5.75% 24 - 01.10.31	100 000	USD	101 022	100 563	0,01
Triton Container International Ltd. 144A 3.15% 21 - 15.06.31	40 000	USD	37 500	33 862	0,01
			138 522	134 425	0,02
Canada					
Bank of Nova Scotia 144A 1.188% 21 - 13.10.26	350 000	USD	337 739	329 840	0,05
CDP Financial, Inc. 144A 1.00% 21 - 26.05.26	350 000	USD	342 425	333 505	0,05
CDP Financial, Inc. 144A 4.25% 23 - 25.07.28	250 000	USD	251 151	247 605	0,03
CPPIB Capital, Inc. 144A 4.375% 24 - 30.01.27	180 000	USD	181 346	179 636	0,02
Element Fleet Management Corp. 144A 6.271% 23 - 26.06.26	75 000	USD	76 437	76 243	0,01
Fairfax Financial Holdings Ltd. 144A 6.10% 24 - 15.03.55	80 000	USD	81 070	78 910	0,01
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 144A 5.25% 24 - 26.04.29	200 000	USD	202 764	200 830	0,03
Royal Bank of Canada 144A 1.05% 21 - 14.09.26	325 000	USD	314 997	306 423	0,04
			1 787 929	1 752 992	0,24
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holding Ltd. 144A 4.875% 24 - 26.05.30	70 000	USD	70 019	69 451	0,01
			70 019	69 451	0,01
Danemark					
Danske Bank AS 144A FRN 21 - 10.09.27	15 000	USD	14 354	14 187	0,00
			14 354	14 187	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande					
Nordea Bank Abp 144A FRN 18 - 13.09.33	10 000	USD	10 162	9 620	0,00
Nordea Bank Abp 144A 5.375% 22 - 22.09.27	50 000	USD	50 228	50 616	0,01
			60 390	60 236	0,01
France					
Air Liquide Finance SA 144A 2.25% 19 - 10.09.29	60 000	USD	57 599	53 611	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 144A 4.935% 23 - 26.01.26	50 000	USD	49 641	50 110	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 144A 5.79% 23 - 13.07.28	100 000	USD	101 914	101 920	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 21 - 13.01.27	50 000	USD	47 252	48 120	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 21 - 30.06.27	115 000	USD	110 488	109 535	0,02
BNP Paribas SA 144A FRN 20 - 30.09.28	60 000	USD	56 342	54 991	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 20 - 12.08.35	30 000	USD	26 730	25 151	0,00
BNP Paribas SA 144A 2.824% 21 - 26.01.41	50 000	USD	35 078	33 678	0,00
BNP Paribas SA 144A FRN 21 - 19.04.32	110 000	USD	95 155	93 380	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 20 - 13.01.31	35 000	USD	33 278	31 224	0,00
BNP Paribas SA 144A FRN 22 - 20.01.33	50 000	USD	43 892	42 606	0,01
BNP Paribas SA 144A 4.375% 16 - 12.05.26	20 000	USD	20 068	19 762	0,00
BNP Paribas SA 144A 4.40% 18 - 14.08.28	100 000	USD	98 308	97 101	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 19 - 10.01.30	15 000	USD	15 625	14 880	0,00
BNP Paribas SA 144A FRN 24 - 20.02.35	50 000	USD	48 757	49 959	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 23 - 05.12.34	50 000	USD	50 551	51 150	0,01
BPCE SA 144A 1.00% 21 - 20.01.26	75 000	USD	73 223	72 082	0,01
BPCE SA 144A FRN 21 - 19.10.27	50 000	USD	46 768	47 311	0,01
BPCE SA 144A FRN 21 - 20.01.32	40 000	USD	36 130	32 731	0,00
BPCE SA 144A 2.70% 19 - 01.10.29	15 000	USD	14 461	13 413	0,00
BPCE SA 144A FRN 21 - 19.10.32	100 000	USD	81 292	82 712	0,01
BPCE SA 144A FRN 21 - 19.10.42	70 000	USD	54 728	49 834	0,01
BPCE SA 144A 4.625% 18 - 12.09.28	65 000	USD	64 585	63 342	0,01
Credit Agricole SA 144A FRN 21 - 26.01.27	50 000	USD	48 126	48 006	0,01
Credit Agricole SA 144A 2.015% 22 - 11.01.27	80 000	USD	75 622	75 616	0,01
Credit Agricole SA 144A 2.811% 21 - 11.01.41	35 000	USD	29 356	23 715	0,00
Credit Agricole SA 144A 3.25% 20 - 14.01.30	25 000	USD	23 864	22 434	0,00
Credit Agricole SA 144A 5.301% 23 - 12.07.28	120 000	USD	123 218	120 754	0,02
Credit Agricole SA 144A 5.365% 24 - 11.03.34	50 000	USD	48 709	49 864	0,01
Credit Agricole SA 144A 5.589% 23 - 05.07.26	50 000	USD	50 617	50 562	0,01
Societe Generale SA 144A FRN 22 - 19.01.28	30 000	USD	27 975	28 479	0,00
Societe Generale SA 144A FRN 21 - 09.06.32	100 000	USD	91 479	83 427	0,01
Societe Generale SA 144A FRN 22 - 21.01.33	50 000	USD	42 978	42 255	0,01
Societe Generale SA 144A 3.625% 21 - 01.03.41	25 000	USD	21 067	16 742	0,00
Societe Generale SA 144A FRN 20 - 08.07.35	35 000	USD	32 646	30 077	0,00
Societe Generale SA 144A 4.00% 17 - 12.01.27	35 000	USD	34 878	34 165	0,00
Societe Generale SA 144A FRN 22 - 21.01.43	80 000	USD	61 330	55 686	0,01
Societe Generale SA 144A 4.25% 16 - 19.08.26	50 000	USD	48 425	49 012	0,01
Societe Generale SA 144A 4.75% 18 - 14.09.28	15 000	USD	15 199	14 669	0,00
Societe Generale SA 144A FRN 24 - 19.01.28	50 000	USD	50 005	50 091	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Societe Generale SA 144A FRN 23 - 10.01.29	100 000	USD	101 800	102 287	0,01
Vinci SA 144A 3.75% 19 - 10.04.29	40 000	USD	37 219	38 068	0,01
			2 226 378	2 174 512	0,30
Hong Kong					
AIA Group Ltd. 144A 3.375% 20 - 07.04.30	20 000	USD	19 893	18 523	0,00
AIA Group Ltd. 144A 3.90% 18 - 06.04.28	100 000	USD	98 830	96 942	0,02
			118 723	115 465	0,02
Irlande					
AIB Group PLC 144A FRN 24 - 28.03.35	50 000	USD	51 458	50 098	0,01
			51 458	50 098	0,01
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 144A 7.80% 23 - 28.11.53	100 000	USD	101 872	111 532	0,02
UniCredit SpA 144A FRN 21 - 03.06.27	30 000	USD	28 641	28 710	0,00
UniCredit SpA 144A FRN 21 - 03.06.32	20 000	USD	18 159	17 327	0,00
			148 672	157 569	0,02
Japon					
Meiji Yasuda Life Insurance Co. 144A FRN 18 - 26.04.48	100 000	USD	93 456	99 031	0,01
Mizuho Financial Group, Inc. 144A 3.477% 16 - 12.04.26	80 000	USD	79 954	78 694	0,01
Nippon Life Insurance Co. 144A FRN 24 - 16.04.54	150 000	USD	156 941	151 849	0,02
Nissan Motor Co. Ltd. 144A 4.345% 20 - 17.09.27	180 000	USD	170 883	173 437	0,03
NTT Finance Corp. 144A 2.065% 21 - 03.04.31	20 000	USD	18 601	16 726	0,00
NTT Finance Corp. 144A 5.136% 24 - 02.07.31	100 000	USD	102 637	100 323	0,01
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 144A 5.20% 24 - 07.03.29	50 000	USD	49 555	50 280	0,01
			672 027	670 340	0,09
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A FRN 21 - 13.12.29	100 000	USD	91 090	89 878	0,01
BNG Bank NV 144A 4.25% 24 - 25.01.29	100 000	USD	97 940	98 893	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 144A FRN 21 - 15.12.27	40 000	USD	38 595	37 830	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 144A FRN 23 - 28.02.29	160 000	USD	159 360	162 042	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 144A 4.875% 12 - 06.03.42	50 000	USD	53 604	45 086	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 1.20% 21 - 11.03.26	90 000	USD	88 091	86 546	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 1.70% 21 - 11.03.28	20 000	USD	19 149	18 255	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 2.15% 21 - 11.03.31	30 000	USD	28 251	25 562	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 2.35% 16 - 15.10.26	30 000	USD	28 958	28 893	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 2.875% 21 - 11.03.41	35 000	USD	31 457	25 242	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 3.40% 17 - 16.03.27	20 000	USD	20 101	19 503	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 4.20% 17 - 16.03.47	35 000	USD	37 069	28 881	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 4.40% 15 - 27.05.45	65 000	USD	70 156	56 180	0,01
			763 821	722 791	0,10
Nouvelle-Zélande					
ASB Bank Ltd. 144A 5.398% 22 - 29.11.27	150 000	USD	153 809	152 472	0,02
Bank of New Zealand 144A 5.076% 24 - 30.01.29	100 000	USD	100 822	100 207	0,01
Westpac New Zealand Ltd. 144A 5.132% 24 - 26.02.27	50 000	USD	49 635	50 317	0,01
			304 266	302 996	0,04
Norvège					
DNB Bank ASA 144A FRN 21 - 25.05.27	70 000	USD	67 498	66 763	0,01
Yara International ASA 144A 3.148% 20 - 04.06.30	50 000	USD	47 950	44 593	0,01
			115 448	111 356	0,02
Espagne					
CaixaBank SA 144A FRN 24 - 15.06.35	50 000	USD	48 903	50 358	0,00
CaixaBank SA 144A FRN 23 - 13.09.34	50 000	USD	53 092	53 027	0,01
			101 995	103 385	0,01
Suède					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 144A 1.20% 21 - 09.09.26	15 000	USD	14 562	14 179	0,00
Svenska Handelsbanken AB 144A FRN 21 - 11.06.27	30 000	USD	28 950	28 545	0,00
Swedbank AB 144A 5.337% 22 - 20.09.27	50 000	USD	50 045	50 440	0,01
			93 557	93 164	0,01
Suisse					
UBS Group AG 144A FRN 21 - 02.02.27	35 000	USD	32 691	33 635	0,00
UBS Group AG 144A FRN 20 - 30.01.27	50 000	USD	46 864	48 077	0,01
UBS Group AG 144A FRN 21 - 14.05.32	80 000	USD	73 974	69 712	0,01
UBS Group AG 144A FRN 18 - 12.01.29	35 000	USD	34 495	33 694	0,00
UBS Group AG 144A 4.125% 16 - 15.04.26	80 000	USD	80 476	79 239	0,01
UBS Group AG 144A FRN 20 - 01.04.31	55 000	USD	54 323	52 009	0,01
UBS Group AG 144A 4.282% 17 - 09.01.28	50 000	USD	47 963	48 849	0,01
UBS Group AG 144A FRN 23 - 22.12.27	50 000	USD	50 495	51 269	0,01
UBS Group AG 144A FRN 22 - 15.11.33	100 000	USD	118 661	120 728	0,02
			539 942	537 212	0,08
Royaume-Uni					
CSL Finance PLC 144A 4.25% 22 - 27.04.32	50 000	USD	47 076	46 973	0,01
CSL Finance PLC 144A 4.625% 22 - 27.04.42	50 000	USD	45 657	43 833	0,01
Standard Chartered PLC 144A FRN 20 - 01.04.31	35 000	USD	35 593	33 748	0,00
			128 326	124 554	0,02
États-Unis					
Alcon Finance Corp. 144A 2.60% 20 - 27.05.30	100 000	USD	87 739	88 289	0,01
Alcon Finance Corp. 144A 2.75% 19 - 23.09.26	55 000	USD	54 418	53 134	0,01
Apollo Management Holdings LP 144A 2.65% 20 - 05.06.30	50 000	USD	43 589	43 801	0,01
Aviation Capital Group LLC 144A 1.95% 21 - 20.09.26	50 000	USD	48 222	47 466	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Aviation Capital Group LLC 144A 3.50% 17 - 01.11.27	100 000	USD	92 670	95 538	0,01
Berry Global, Inc. 144A 4.875% 19 - 15.07.26	124 000	USD	122 358	123 617	0,02
BMW U.S. Capital LLC 144A 2.80% 16 - 11.04.26	50 000	USD	49 816	48 859	0,01
BMW U.S. Capital LLC 144A 3.75% 18 - 12.04.28	25 000	USD	25 327	24 069	0,00
BMW U.S. Capital LLC 144A 4.15% 20 - 09.04.30	25 000	USD	25 684	23 907	0,00
BMW U.S. Capital LLC 144A 4.90% 24 - 02.04.29	50 000	USD	49 201	49 592	0,01
BMW U.S. Capital LLC 144A 5.05% 23 - 11.08.28	75 000	USD	74 648	75 120	0,01
Broadcom, Inc. 144A 1.95% 21 - 15.02.28	80 000	USD	73 945	73 209	0,01
Broadcom, Inc. 144A 2.60% 21 - 15.02.33	100 000	USD	84 761	82 709	0,01
Broadcom, Inc. 144A 3.137% 21 - 15.11.35	80 000	USD	67 977	65 321	0,01
Broadcom, Inc. 144A 3.419% 21 - 15.04.33	170 000	USD	152 002	148 808	0,02
Broadcom, Inc. 144A 3.469% 21 - 15.04.34	270 000	USD	231 215	233 941	0,03
Broadcom, Inc. 144A 3.50% 21 - 15.02.41	100 000	USD	81 650	78 099	0,01
CRH America Finance, Inc. 144A 3.95% 18 - 04.04.28	25 000	USD	25 275	24 253	0,00
Daimler Truck Finance North America LLC 144A 2.00% 21 - 14.12.26	70 000	USD	67 719	66 321	0,01
Daimler Truck Finance North America LLC 144A 2.50% 21 - 14.12.31	60 000	USD	49 584	50 387	0,01
Empower Finance 2020 LP 144A 3.075% 20 - 17.09.51	50 000	USD	42 197	31 464	0,00
Equitable Financial Life Global Funding 144A 1.30% 21 - 12.07.26	70 000	USD	68 052	66 476	0,01
ERAC USA Finance LLC 144A 3.30% 16 - 01.12.26	80 000	USD	77 777	77 919	0,01
ERAC USA Finance LLC 144A 5.20% 24 - 30.10.34	50 000	USD	48 480	49 399	0,01
ERAC USA Finance LLC 144A 5.625% 12 - 15.03.42	50 000	USD	57 024	49 537	0,01
ERAC USA Finance LLC 144A 7.00% 07 - 15.10.37	25 000	USD	31 308	28 143	0,00
Fresenius Medical Care U.S. Finance III, Inc. 144A 3.75% 19 - 15.06.29	60 000	USD	59 160	55 885	0,01
Holcim Finance U.S. LLC 144A 4.75% 16 - 22.09.46	25 000	USD	26 453	21 048	0,00
International Flavors & Fragrances, Inc. 144A 1.832% 20 - 15.10.27	25 000	USD	23 845	22 952	0,00
International Flavors & Fragrances, Inc. 144A 2.30% 20 - 01.11.30	25 000	USD	23 113	21 205	0,00
International Flavors & Fragrances, Inc. 144A 3.268% 20 - 15.11.40	25 000	USD	22 303	17 806	0,00
International Flavors & Fragrances, Inc. 144A 3.468% 20 - 01.12.50	50 000	USD	43 978	32 770	0,00
Liberty Mutual Group, Inc. 144A 3.951% 19 - 15.10.50	90 000	USD	68 629	65 518	0,01
MassMutual Global Funding II 144A 1.55% 20 - 09.10.30	70 000	USD	56 956	58 024	0,01
MassMutual Global Funding II 144A 4.35% 24 - 17.09.31	100 000	USD	97 603	95 938	0,01
MassMutual Global Funding II 144A 5.05% 22 - 07.12.27	50 000	USD	49 609	50 550	0,01
Metropolitan Life Global Funding I 144A 1.55% 21 - 07.01.31	35 000	USD	30 226	28 659	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Metropolitan Life Global Funding I 144A 3.00% 17 - 19.09.27	15 000	USD	14 850	14 345	0,00
Metropolitan Life Global Funding I 144A 3.05% 19 - 17.06.29	30 000	USD	29 574	27 712	0,00
Metropolitan Life Global Funding I 144A 3.45% 16 - 18.12.26	15 000	USD	15 051	14 676	0,00
New York Life Global Funding 144A 0.85% 21 - 15.01.26	100 000	USD	95 681	96 225	0,01
New York Life Global Funding 144A 4.90% 24 - 02.04.27	50 000	USD	49 658	50 290	0,01
New York Life Insurance Co. 144A 3.75% 20 - 15.05.50	50 000	USD	36 939	36 438	0,01
New York Life Insurance Co. 144A 5.875% 03 - 15.05.33	100 000	USD	103 076	103 454	0,01
Principal Life Global Funding II 144A 1.25% 21 - 16.08.26	40 000	USD	37 452	37 890	0,01
Principal Life Global Funding II 144A 3.00% 16 - 18.04.26	25 000	USD	24 940	24 461	0,00
Principal Life Global Funding II 144A 4.60% 24 - 19.08.27	50 000	USD	50 276	49 822	0,01
Qorvo, Inc. 144A 3.375% 20 - 01.04.31	25 000	USD	23 385	21 398	0,00
Roche Holdings, Inc. 144A 0.991% 21 - 05.03.26	130 000	USD	125 182	124 848	0,02
Roche Holdings, Inc. 144A 1.93% 21 - 13.12.28	50 000	USD	47 963	44 972	0,01
Roche Holdings, Inc. 144A 2.076% 21 - 13.12.31	40 000	USD	37 530	33 192	0,01
Roche Holdings, Inc. 144A 2.314% 22 - 10.03.27	50 000	USD	47 216	47 684	0,01
Roche Holdings, Inc. 144A 2.607% 21 - 13.12.51	50 000	USD	42 929	29 772	0,00
Roche Holdings, Inc. 144A 5.489% 23 - 13.11.30	50 000	USD	50 648	51 476	0,01
Roche Holdings, Inc. 144A 5.593% 23 - 13.11.33	50 000	USD	50 996	51 666	0,01
Roche Holdings, Inc. 144A 7.00% 09 - 01.03.39	40 000	USD	55 060	46 218	0,01
SC Johnson & Son, Inc. 144A 4.75% 15 - 15.10.46	30 000	USD	34 039	25 472	0,00
Smithfield Foods, Inc. 144A 4.25% 17 - 01.02.27	50 000	USD	50 255	48 886	0,01
Solventum Corp. 144A 5.45% 24 - 13.03.31	200 000	USD	202 173	199 848	0,03
Uber Technologies, Inc. 144A 4.50% 21 - 15.08.29	230 000	USD	227 483	222 442	0,03
WEA Finance LLC 144A 2.875% 19 - 15.01.27	50 000	USD	48 998	47 575	0,01
			3 835 867	3 720 495	0,52
Total - Obligations			12 117 849	11 815 146	1,65

Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires

États-Unis

Federal Home Loan Mortgage Corp. 1.50% 20 - 01.11.50	75 261	USD	65 027	55 710	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 1.50% 21 - 01.11.51	393 719	USD	355 515	291 073	0,04
Federal Home Loan Mortgage Corp. 1.50% 22 - 01.04.37	415 980	USD	398 565	357 138	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 1.50% 24 - 01.06.51	196 605	USD	147 723	145 513	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 1.50% 24 - 01.11.37	167 301	USD	143 936	143 636	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 17 - 01.02.32	984	USD	965	913	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 21 - 01.03.51	311 994	USD	261 458	244 834	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 21 - 01.08.36	81 418	USD	77 658	72 173	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 21 - 01.10.51	287 486	USD	255 474	224 477	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 21 - 01.12.51	167 204	USD	132 029	130 453	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 21 - 01.01.52	252 894	USD	230 874	197 230	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 22 - 01.01.42	144 584	USD	126 158	120 293	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 22 - 01.03.52	644 803	USD	601 865	502 132	0,07
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 22 - 01.03.37	83 173	USD	81 134	73 500	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 22 - 01.03.52	22 311	USD	20 838	17 374	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 22 - 01.05.37	156 145	USD	148 924	137 987	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 22 - 01.05.51	353 663	USD	297 838	277 314	0,04
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 22 - 01.06.52	262 105	USD	210 446	204 495	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 23 - 01.05.42	129 777	USD	112 058	107 756	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 23 - 01.03.52	362 216	USD	277 286	281 775	0,04
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 24 - 01.06.52	358 730	USD	275 713	280 439	0,04
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 24 - 01.03.52	590 419	USD	479 839	465 052	0,07
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 15 - 01.03.30	70 138	USD	70 062	67 125	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 15 - 01.10.30	46 651	USD	46 598	44 415	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 16 - 01.10.31	48 900	USD	48 826	46 340	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 16 - 01.12.31	84 021	USD	83 899	79 183	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 18 - 01.10.36	71 905	USD	70 532	64 871	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 19 - 01.08.49	469 733	USD	453 075	386 934	0,05
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 21 - 01.01.51	381 335	USD	367 343	315 336	0,04
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 21 - 01.01.51	195 211	USD	188 018	161 364	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 21 - 01.09.51	394 950	USD	343 661	323 625	0,05
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 22 - 01.03.52	175 325	USD	168 105	143 063	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 22 - 01.04.52	646 808	USD	620 475	527 787	0,07
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 22 - 01.01.51	185 048	USD	160 093	151 162	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 22 - 01.07.52	308 486	USD	267 108	251 721	0,04
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 23 - 01.07.52	333 798	USD	268 373	272 375	0,04
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 23 - 01.05.52	184 000	USD	151 609	151 082	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 23 - 01.10.53	187 230	USD	161 065	153 101	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 24 - 01.02.51	196 959	USD	163 374	161 928	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 24 - 01.04.52	196 694	USD	164 796	161 023	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 12 - 01.08.42	172 451	USD	171 169	153 003	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 12 - 01.11.27	25 843	USD	25 985	25 366	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 13 - 01.01.33	73 996	USD	74 157	69 904	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 15 - 01.05.35	70 311	USD	70 377	65 498	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 16 - 01.04.31	33 694	USD	34 043	32 362	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 16 - 01.10.46	149 015	USD	148 254	130 353	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 17 - 01.06.32	70 915	USD	71 671	67 573	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.11.42	108 345	USD	108 196	96 000	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.01.43	96 542	USD	96 409	85 542	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.12.46	69 513	USD	69 115	60 432	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.01.47	71 265	USD	70 857	62 054	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.12.47	203 809	USD	202 259	177 275	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.08.45	100 881	USD	100 291	88 472	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.09.46	78 699	USD	78 099	69 152	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.12.47	104 779	USD	103 982	91 138	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 19 - 01.08.47	156 506	USD	150 753	136 060	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 22 - 01.05.52	174 046	USD	151 113	147 991	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 22 - 01.07.52	88 731	USD	75 997	75 448	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 22 - 01.07.52	173 054	USD	146 096	148 314	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 24 - 01.07.51	46 519	USD	40 638	39 980	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 24 - 01.06.52	85 038	USD	72 493	72 259	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 11 - 01.01.41	179 819	USD	182 086	164 648	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 12 - 01.06.32	21 305	USD	21 654	20 518	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 12 - 01.08.42	50 567	USD	51 646	46 281	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 15 - 01.01.29	12 009	USD	12 172	11 885	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 16 - 01.09.46	68 866	USD	69 731	62 399	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 16 - 01.12.46	81 594	USD	82 650	73 714	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 17 - 01.11.37	50 301	USD	51 252	47 248	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 17 - 01.10.47	101 031	USD	102 989	91 453	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 18 - 01.09.32	22 199	USD	22 577	21 829	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 18 - 01.07.32	73 737	USD	74 912	70 919	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 18 - 01.10.47	92 675	USD	92 207	83 324	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 18 - 01.01.48	82 175	USD	82 975	73 908	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 23 - 01.04.47	88 003	USD	79 582	79 123	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 10 - 01.12.40	40 218	USD	38 886	38 056	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 14 - 01.04.44	39 851	USD	38 022	37 383	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 17 - 01.06.37	21 598	USD	22 278	20 754	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 18 - 01.01.29	1 907	USD	1 941	1 899	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 18 - 01.01.29	7 998	USD	8 138	7 929	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 18 - 01.10.48	125 823	USD	119 698	116 851	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 21 - 01.07.51	90 654	USD	92 716	83 735	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 22 - 01.09.52	194 081	USD	183 843	177 578	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 24 - 01.06.52	184 849	USD	179 187	171 520	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 15 - 01.11.45	161 385	USD	156 155	155 352	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 19 - 01.08.49	155 701	USD	161 912	148 011	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 20 - 01.05.50	20 951	USD	21 768	19 951	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 22 - 01.06.52	102 383	USD	104 095	96 517	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 22 - 01.07.52	152 879	USD	153 143	144 072	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 24 - 01.09.50	95 547	USD	95 466	91 639	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 24 - 01.10.54	149 163	USD	142 192	140 310	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 22 - 01.05.52	79 976	USD	82 582	77 561	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 22 - 01.08.52	251 202	USD	246 108	243 476	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 22 - 01.01.53	184 071	USD	184 830	178 239	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 23 - 01.08.52	74 613	USD	71 224	72 318	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 23 - 01.07.53	318 466	USD	313 507	307 377	0,04
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 24 - 01.11.53	94 779	USD	94 441	91 478	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 24 - 01.10.39	71 699	USD	71 646	71 403	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 24 - 01.10.54	148 457	USD	144 740	143 279	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.50% 22 - 01.04.50	125 475	USD	128 533	126 816	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.50% 23 - 01.01.53	126 769	USD	128 555	125 472	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.50% 23 - 01.07.53	177 509	USD	179 400	175 426	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.50% 23 - 01.12.53	137 105	USD	138 405	135 463	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.50% 24 - 01.02.54	181 528	USD	178 852	179 261	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 18 - 01.02.38	58 171	USD	63 038	59 984	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 23 - 01.08.53	169 553	USD	165 308	170 494	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 23 - 01.09.53	254 867	USD	253 885	256 282	0,04
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.01.54	145 765	USD	148 598	146 575	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.02.54	172 664	USD	171 531	173 613	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.05.54	176 504	USD	176 903	177 474	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.06.54	90 384	USD	91 043	90 881	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.06.54	92 627	USD	94 380	93 136	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.09.54	142 916	USD	145 868	143 701	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.50% 23 - 01.10.53	151 396	USD	150 594	154 757	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.50% 24 - 01.02.54	194 730	USD	199 831	201 122	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 7.00% 24 - 01.02.54	71 560	USD	74 327	74 160	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K044 2.811% 15 - 25.01.25	45 992	USD	45 952	45 992	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K064 3.224% 17 - 25.03.27	180 000	USD	177 081	175 213	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K065 3.243% 17 - 25.04.27	150 000	USD	145 531	145 712	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K072 3.444% 18 - 25.12.27	350 000	USD	356 540	338 772	0,05
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K087 3.771% 19 - 25.12.28	500 000	USD	517 503	484 406	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K-152 3.78% 22 - 25.11.32	100 000	USD	93 860	92 690	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K517 FRN 24 - 25.01.29	170 000	USD	171 146	173 576	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K734 3.208% 19 - 25.02.26	148 607	USD	147 403	146 786	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K735 2.862% 19 - 25.05.26	9 642	USD	9 588	9 445	0,00
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.02.41	87 951	USD	71 675	70 649	0,01
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.04.36	294 892	USD	274 230	257 389	0,04
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.04.41	150 607	USD	134 816	121 018	0,02
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.09.51	84 467	USD	66 935	62 452	0,01
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.10.51	774 712	USD	700 296	572 738	0,08
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.11.36	36 169	USD	34 687	31 161	0,00
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.03.37	190 630	USD	172 810	163 665	0,02
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.02.36	190 356	USD	171 173	164 925	0,02
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.10.36	240 769	USD	224 219	207 764	0,03
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.05.37	426 527	USD	371 831	366 193	0,05
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.11.37	111 527	USD	99 512	96 727	0,01
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.04.36	292 485	USD	262 254	251 601	0,04
Federal National Mortgage Association 1.50% 23 - 01.04.52	409 051	USD	317 937	302 535	0,04
Federal National Mortgage Association 1.50% 23 - 01.01.44	180 926	USD	148 059	145 380	0,02
Federal National Mortgage Association 1.50% 24 - 01.02.51	196 655	USD	150 769	145 585	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 20 - 01.05.35	262 486	USD	250 108	233 984	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 20 - 01.09.35	150 917	USD	137 924	134 425	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 20 - 01.09.50	705 743	USD	662 344	553 750	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 2.00% 20 - 01.11.50	239 476	USD	195 009	186 311	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.02.51	1 259 200	USD	1 152 453	986 448	0,14
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.04.51	341 167	USD	303 824	267 028	0,04
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.05.51	347 933	USD	291 336	272 215	0,04
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.05.36	185 580	USD	169 578	164 623	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.07.51	119 919	USD	112 205	93 748	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.08.51	543 184	USD	455 197	425 415	0,06
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.09.51	406 137	USD	353 492	317 248	0,04
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.10.41	225 957	USD	190 757	188 331	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.11.36	242 267	USD	229 774	214 685	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.04.51	276 003	USD	234 663	216 110	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.11.51	1 177 128	USD	1 100 651	920 230	0,13
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.12.36	120 286	USD	110 159	106 573	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.12.41	156 439	USD	136 792	130 272	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.12.51	335 118	USD	278 036	261 461	0,04
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.01.37	141 787	USD	134 587	125 601	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.12.51	867 023	USD	810 923	676 228	0,09
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.01.42	105 729	USD	93 006	87 966	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.02.52	257 786	USD	206 130	201 415	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.02.42	207 623	USD	180 146	172 741	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.02.52	1 291 704	USD	1 207 164	1 006 992	0,14
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.03.52	775 877	USD	664 262	604 931	0,08
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.03.52	263 268	USD	210 241	205 017	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.04.37	153 968	USD	145 861	136 062	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.03.52	101 619	USD	94 995	79 284	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.04.52	1 246 797	USD	1 091 323	970 928	0,14
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.04.52	172 986	USD	138 237	134 711	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.02.52	215 190	USD	169 391	167 893	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.12.36	72 501	USD	68 790	64 511	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.02.36	189 503	USD	175 504	168 707	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.08.37	200 250	USD	182 484	176 963	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.07.51	354 969	USD	302 134	278 521	0,04
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.08.37	369 233	USD	328 479	326 294	0,05
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.05.52	280 176	USD	230 413	218 681	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.11.36	175 131	USD	152 920	155 481	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.03.37	172 336	USD	154 761	153 384	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.12.53	560 192	USD	456 432	439 546	0,06
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.08.42	231 973	USD	191 940	193 345	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.04.52	520 156	USD	400 375	406 797	0,06
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.06.37	515 835	USD	457 903	458 869	0,06
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.02.52	237 292	USD	197 510	185 403	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.03.52	288 950	USD	229 352	227 259	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.04.52	95 755	USD	79 568	74 976	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.08.37	96 978	USD	86 375	85 982	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 13 - 01.05.43	47 890	USD	46 722	40 937	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 15 - 01.04.30	58 688	USD	58 601	56 077	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 15 - 01.05.30	83 543	USD	83 417	79 833	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 16 - 01.08.31	36 348	USD	36 281	34 309	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 2.50% 16 - 01.08.31	53 359	USD	53 260	50 406	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 16 - 01.11.31	100 839	USD	100 650	95 058	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 17 - 01.02.32	113 262	USD	113 047	106 374	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 17 - 01.04.31	141 711	USD	141 159	137 723	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 18 - 01.05.30	155 992	USD	155 633	150 141	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 19 - 01.03.29	20 854	USD	20 783	20 269	0,00
Federal National Mortgage Association 2.50% 19 - 01.12.37	329 299	USD	322 880	297 047	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.02.51	368 444	USD	342 724	302 343	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.04.51	370 835	USD	344 827	302 532	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.05.51	368 419	USD	342 482	302 332	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.05.51	388 397	USD	361 053	316 844	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.05.51	161 435	USD	142 914	131 514	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.06.51	1 013 076	USD	971 460	830 611	0,12
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.06.51	179 206	USD	166 296	147 064	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.06.51	472 944	USD	439 639	387 974	0,05
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.07.51	455 282	USD	422 677	373 331	0,05
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.09.51	204 706	USD	168 572	167 732	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.01.52	369 458	USD	311 787	303 718	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.02.52	406 308	USD	353 031	332 120	0,05
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.04.52	768 969	USD	670 595	626 842	0,09
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.01.52	328 459	USD	305 625	269 300	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.12.37	137 589	USD	129 972	125 187	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.02.52	270 013	USD	237 967	221 213	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.07.52	213 892	USD	190 057	174 837	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.11.51	338 906	USD	274 838	278 735	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.07.53	447 967	USD	373 651	368 536	0,05
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.02.37	82 770	USD	75 600	75 335	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.05.52	140 270	USD	118 785	114 272	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.01.52	332 907	USD	269 069	273 257	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.03.52	880 254	USD	743 612	722 604	0,10
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.05.37	173 775	USD	156 461	158 291	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 12 - 01.10.32	75 126	USD	75 254	71 143	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 12 - 01.01.33	30 882	USD	30 935	29 193	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 13 - 01.01.43	290 340	USD	289 941	257 258	0,04
Federal National Mortgage Association 3.00% 13 - 01.04.33	67 012	USD	67 129	63 319	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 15 - 01.09.35	40 128	USD	40 144	37 315	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.08.46	230 330	USD	229 011	201 205	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.09.46	268 670	USD	267 131	234 697	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.09.46	83 125	USD	82 649	72 614	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.10.46	54 186	USD	53 875	47 334	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.11.36	46 000	USD	46 146	42 623	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.10.46	293 176	USD	291 496	256 104	0,04
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.10.46	315 083	USD	313 277	275 241	0,04
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.11.46	76 385	USD	75 947	66 406	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.02.47	45 665	USD	45 403	39 700	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.02.47	117 547	USD	116 872	102 190	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.07.32	44 815	USD	45 274	42 625	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.08.32	33 898	USD	34 246	32 272	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.09.32	48 226	USD	48 723	45 897	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.01.33	39 840	USD	40 254	37 795	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 18 - 01.02.33	59 798	USD	60 422	56 662	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 18 - 01.02.48	49 189	USD	48 814	42 785	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 18 - 01.03.33	36 009	USD	36 319	34 096	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 18 - 01.03.30	18 588	USD	18 701	18 267	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 19 - 01.04.47	270 268	USD	268 715	234 960	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 19 - 01.11.49	111 682	USD	101 440	96 207	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 19 - 01.12.34	157 831	USD	151 581	148 592	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 20 - 01.01.35	67 644	USD	68 383	63 682	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 20 - 01.12.48	122 737	USD	121 796	106 758	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 20 - 01.08.50	351 162	USD	345 697	299 148	0,04
Federal National Mortgage Association 3.00% 20 - 01.10.50	128 313	USD	117 573	109 339	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 21 - 01.02.50	240 779	USD	213 100	209 657	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 21 - 01.01.52	227 901	USD	206 064	193 590	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.03.52	125 062	USD	114 181	106 384	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.12.48	271 271	USD	247 630	235 832	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.03.52	212 457	USD	194 127	181 434	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.11.52	262 340	USD	232 403	222 844	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.11.52	125 385	USD	110 196	108 011	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.04.52	235 740	USD	197 448	200 557	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.04.51	171 396	USD	149 316	147 354	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 23 - 01.04.52	182 151	USD	157 023	154 728	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 23 - 01.12.51	270 938	USD	235 079	233 396	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 3.00% 24 - 01.09.37	141 627	USD	135 443	132 241	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 17 - 01.10.47	81 792	USD	82 277	74 118	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 19 - 01.06.49	245 095	USD	240 789	221 120	0,03
Federal National Mortgage Association 3.50% 20 - 01.09.32	30 125	USD	30 619	29 780	0,00
Federal National Mortgage Association 3.50% 20 - 01.01.49	91 277	USD	92 259	82 113	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 20 - 01.04.48	320 077	USD	323 508	287 942	0,04
Federal National Mortgage Association 3.50% 20 - 01.11.35	72 698	USD	73 067	69 635	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 21 - 01.11.48	140 691	USD	139 976	126 495	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 21 - 01.07.47	290 950	USD	294 565	262 476	0,04
Federal National Mortgage Association 3.50% 21 - 01.08.43	136 096	USD	136 245	124 242	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 21 - 01.12.51	43 800	USD	43 942	38 965	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.03.52	227 440	USD	228 196	201 497	0,03
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.07.50	138 582	USD	138 287	125 210	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.04.52	123 143	USD	115 175	109 760	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.10.51	217 750	USD	213 177	195 705	0,03
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.04.52	209 355	USD	187 679	186 372	0,03
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.05.52	419 570	USD	420 375	371 647	0,05
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.06.52	128 872	USD	121 448	114 142	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.06.52	422 746	USD	392 691	375 648	0,05
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.07.52	295 348	USD	278 088	262 901	0,04
Federal National Mortgage Association 3.50% 23 - 01.08.49	242 263	USD	215 387	217 818	0,03
Federal National Mortgage Association 3.50% 23 - 01.06.38	40 724	USD	38 599	38 583	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 23 - 01.01.50	264 484	USD	249 319	237 798	0,03
Federal National Mortgage Association 3.50% 24 - 01.11.38	81 204	USD	77 826	76 935	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 3.50% 24 - 01.02.51	192 144	USD	177 688	173 589	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 10 - 01.10.30	16 888	USD	17 320	16 582	0,00
Federal National Mortgage Association 4.00% 10 - 01.12.30	11 625	USD	11 925	11 412	0,00
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.05.48	46 503	USD	47 955	43 148	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.06.48	278 279	USD	286 972	258 204	0,04
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.08.48	176	USD	181	163	0,00
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.08.48	207 767	USD	214 262	192 779	0,03
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.09.48	247 253	USD	231 216	229 306	0,03
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.09.48	266 073	USD	274 395	246 879	0,03
Federal National Mortgage Association 4.00% 19 - 01.03.49	91 672	USD	94 490	84 915	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 19 - 01.06.49	96 833	USD	99 813	89 696	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 19 - 01.12.49	32 315	USD	33 311	29 933	0,00
Federal National Mortgage Association 4.00% 20 - 01.03.50	340 697	USD	350 742	315 603	0,04
Federal National Mortgage Association 4.00% 20 - 01.04.50	66 004	USD	67 799	60 989	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 21 - 01.06.51	79 223	USD	81 033	73 176	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 21 - 01.10.51	82 710	USD	84 672	76 398	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 22 - 01.05.49	215 895	USD	204 615	200 698	0,03
Federal National Mortgage Association 4.00% 22 - 01.05.51	116 839	USD	113 380	108 358	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 22 - 01.06.52	172 117	USD	158 594	157 407	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 22 - 01.10.52	221 927	USD	199 774	203 105	0,03
Federal National Mortgage Association 4.00% 22 - 01.10.52	233 648	USD	222 770	213 745	0,03
Federal National Mortgage Association 4.00% 22 - 01.12.37	55 485	USD	54 690	53 398	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 23 - 01.02.53	125 758	USD	121 302	115 006	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 23 - 01.03.53	164 975	USD	153 926	150 845	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 4.00% 23 - 01.02.53	91 737	USD	84 792	83 979	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 24 - 01.05.52	93 037	USD	88 128	86 328	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 24 - 01.03.53	76 925	USD	70 564	70 348	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 24 - 01.04.39	95 342	USD	94 367	91 633	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 14 - 01.08.44	71 177	USD	70 813	68 817	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 17 - 01.11.47	161 293	USD	168 590	154 526	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 18 - 01.05.48	58 895	USD	61 886	56 451	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 19 - 01.08.49	221 302	USD	229 263	211 122	0,03
Federal National Mortgage Association 4.50% 20 - 01.05.50	174 632	USD	183 035	166 254	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 21 - 01.09.50	13 723	USD	14 223	13 102	0,00
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.07.52	240 657	USD	240 900	227 583	0,03
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.08.37	46 292	USD	46 197	45 299	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.08.52	162 151	USD	158 034	152 785	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.09.52	130 053	USD	127 399	122 534	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.10.52	179 099	USD	175 386	168 726	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.10.52	175 171	USD	165 529	164 999	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.01.53	76 991	USD	72 589	72 508	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 23 - 01.04.50	163 647	USD	156 817	156 565	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 24 - 01.02.49	186 916	USD	181 856	179 509	0,03
Federal National Mortgage Association 4.50% 24 - 01.11.39	79 371	USD	78 382	77 641	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 24 - 01.12.54	99 785	USD	94 395	93 863	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 03 - 01.08.33	68 611	USD	68 133	68 691	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 06 - 01.03.36	153 725	USD	159 787	153 565	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 10 - 01.03.40	61 888	USD	61 685	61 439	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 5.00% 19 - 01.05.49	71 177	USD	74 943	69 900	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 22 - 01.08.52	278 229	USD	281 891	269 669	0,04
Federal National Mortgage Association 5.00% 22 - 01.08.52	160 872	USD	159 407	155 974	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 22 - 01.08.52	205 267	USD	201 501	198 954	0,03
Federal National Mortgage Association 5.00% 22 - 01.12.52	263 770	USD	264 741	255 413	0,04
Federal National Mortgage Association 5.00% 23 - 01.02.53	219 126	USD	217 226	211 496	0,03
Federal National Mortgage Association 5.00% 23 - 01.03.53	318 100	USD	313 294	307 024	0,04
Federal National Mortgage Association 5.00% 23 - 01.06.53	89 959	USD	87 480	86 827	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 23 - 01.07.43	124 070	USD	120 958	121 710	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 23 - 01.06.53	273 031	USD	264 798	263 971	0,04
Federal National Mortgage Association 5.00% 24 - 01.05.39	86 543	USD	86 141	86 185	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 24 - 01.11.54	229 333	USD	224 224	221 334	0,03
Federal National Mortgage Association 5.50% 22 - 01.06.52	159 292	USD	157 539	157 965	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 22 - 01.08.52	151 859	USD	154 544	150 805	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 22 - 01.09.52	166 137	USD	170 253	166 428	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 22 - 01.12.52	112 473	USD	113 478	111 279	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.01.52	207 327	USD	208 333	204 933	0,03
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.12.52	127 109	USD	127 579	125 903	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.02.53	173 723	USD	173 755	172 858	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.03.53	110 335	USD	111 601	109 068	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.05.53	428 590	USD	427 351	424 575	0,06
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.06.53	351 099	USD	349 119	347 000	0,05
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.07.53	133 479	USD	132 873	132 112	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.07.53	177 020	USD	173 581	175 279	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.07.53	220 013	USD	218 809	217 431	0,03
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.08.53	177 418	USD	175 033	175 325	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.10.53	91 076	USD	86 661	89 996	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.01.54	185 754	USD	183 513	183 528	0,03
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.01.54	219 672	USD	217 313	217 013	0,03
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.04.39	75 848	USD	76 257	76 395	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.04.54	184 898	USD	183 237	182 589	0,03
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.06.44	44 690	USD	44 777	44 577	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.08.54	194 031	USD	193 298	191 607	0,03
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.10.54	99 474	USD	98 932	98 699	0,01
Federal National Mortgage Association 6.00% 22 - 01.09.52	67 047	USD	68 738	67 596	0,01
Federal National Mortgage Association 6.00% 22 - 01.10.52	120 529	USD	124 789	122 188	0,02
Federal National Mortgage Association 6.00% 22 - 01.11.52	86 349	USD	89 177	86 955	0,01
Federal National Mortgage Association 6.00% 22 - 01.12.52	289 291	USD	294 338	290 931	0,04
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.02.53	106 323	USD	108 299	106 926	0,02
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.06.53	131 438	USD	132 765	132 808	0,02
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.08.53	167 054	USD	168 285	167 982	0,02
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.08.53	173 665	USD	170 823	176 745	0,02
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.11.38	33 442	USD	34 032	34 003	0,00
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.10.53	233 190	USD	234 815	236 089	0,03
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.11.53	166 159	USD	168 914	167 082	0,02
Federal National Mortgage Association 6.00% 24 - 01.05.54	531 703	USD	536 566	534 625	0,07
Federal National Mortgage Association 6.00% 24 - 01.05.54	181 366	USD	184 855	182 363	0,03
Federal National Mortgage Association 6.00% 24 - 01.07.54	139 112	USD	140 382	140 094	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 6.00% 24 - 01.10.54	156 158	USD	157 904	157 016	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 22 - 01.12.52	102 568	USD	105 178	104 855	0,01
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.04.53	144 963	USD	148 246	148 182	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.08.53	156 266	USD	158 687	159 735	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.10.53	176 634	USD	183 255	182 100	0,03
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.10.53	60 807	USD	62 164	62 157	0,01
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.12.53	300 410	USD	308 959	307 080	0,04
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.01.54	243 068	USD	246 350	248 802	0,04
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.01.54	185 460	USD	190 045	189 578	0,03
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.01.54	188 462	USD	192 493	192 647	0,03
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.06.54	91 365	USD	93 218	93 365	0,01
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.07.54	184 298	USD	190 077	188 346	0,03
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.11.53	194 533	USD	200 449	200 513	0,03
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.12.54	70 000	USD	71 638	71 579	0,01
Federal National Mortgage Association 7.00% 23 - 01.08.53	105 737	USD	108 524	109 579	0,02
Federal National Mortgage Association 7.00% 23 - 01.01.54	167 197	USD	172 359	173 272	0,02
Federal National Mortgage Association 7.00% 24 - 01.01.54	135 669	USD	140 862	140 598	0,02
Federal National Mortgage Association 7.00% 24 - 01.02.54	131 823	USD	135 846	137 386	0,02
Federal National Mortgage Association 7.50% 23 - 01.11.53	98 060	USD	101 741	103 098	0,01
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2017-M1 FRN 17 - 25.10.26	139 503	USD	137 567	134 622	0,02
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2017-M7 FRN 17 - 25.02.27	137 965	USD	133 857	133 636	0,02
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2018-M10 FRN 18 - 25.07.28	176 637	USD	167 782	170 072	0,02
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2019-M5 3.273% 19 - 25.02.29	233 624	USD	237 306	222 364	0,03
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2019-M7 3.143% 19 - 25.04.29	233 743	USD	236 548	220 284	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2021-M1G FRN 21 - 25.11.30	200 000	USD	185 992	165 894	0,02
Government National Mortgage Association 1.50% 21 - 20.05.51	37 310	USD	34 402	28 500	0,00
Government National Mortgage Association 2.00% 20 - 20.12.50	76 190	USD	65 549	60 683	0,01
Government National Mortgage Association 2.00% 21 - 20.01.51	225 016	USD	194 304	179 915	0,03
Government National Mortgage Association 2.00% 21 - 20.10.51	985 273	USD	942 549	788 548	0,11
Government National Mortgage Association 2.00% 21 - 20.12.51	843 147	USD	806 564	674 669	0,09
Government National Mortgage Association 2.00% 22 - 20.01.52	993 009	USD	914 705	794 509	0,11
Government National Mortgage Association 2.00% 22 - 20.02.52	305 870	USD	259 224	244 478	0,03
Government National Mortgage Association 2.00% 22 - 20.03.52	496 600	USD	419 320	396 925	0,06
Government National Mortgage Association 2.50% 12 - 20.12.42	84 095	USD	82 821	72 842	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 13 - 20.03.43	88 149	USD	86 807	76 027	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 13 - 20.04.43	68 699	USD	67 652	59 251	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 13 - 20.06.43	78 796	USD	77 594	67 960	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 16 - 20.11.46	41 681	USD	38 163	35 275	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 16 - 20.12.46	84 168	USD	79 740	71 233	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 20 - 20.07.50	171 662	USD	167 635	143 838	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 20 - 20.12.50	154 493	USD	133 277	128 073	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.04.51	223 218	USD	212 200	186 622	0,03
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.05.51	197 556	USD	186 928	165 137	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.07.51	142 993	USD	121 923	119 483	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.08.51	218 962	USD	203 259	182 928	0,03
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.09.51	245 081	USD	223 913	204 711	0,03
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.10.51	258 887	USD	244 423	216 203	0,03
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.11.51	238 521	USD	225 158	199 158	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.12.51	350 401	USD	330 665	292 574	0,04
Government National Mortgage Association 2.50% 22 - 20.02.52	308 596	USD	272 293	257 573	0,04
Government National Mortgage Association 2.50% 22 - 20.04.52	202 416	USD	180 701	168 967	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 22 - 20.06.52	203 121	USD	191 598	169 545	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 22 - 20.03.52	282 615	USD	250 819	232 901	0,03
Government National Mortgage Association 2.50% 22 - 20.12.37	35 798	USD	32 941	32 675	0,00
Government National Mortgage Association 2.50% 23 - 20.04.53	241 475	USD	201 294	201 661	0,03
Government National Mortgage Association 2.50% 23 - 20.05.53	172 779	USD	144 156	144 265	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 15 - 15.06.45	68 358	USD	68 630	60 107	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 15 - 20.06.45	167 246	USD	167 412	147 234	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 15 - 15.07.45	17 362	USD	17 431	15 266	0,00
Government National Mortgage Association 3.00% 15 - 20.12.45	59 251	USD	59 310	52 161	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 16 - 20.12.45	73 110	USD	73 182	64 362	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 16 - 20.05.46	106 740	USD	102 772	93 960	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 17 - 20.12.47	126 585	USD	122 938	110 898	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 18 - 20.04.48	235 832	USD	235 288	206 607	0,03
Government National Mortgage Association 3.00% 21 - 20.07.51	293 044	USD	281 965	254 457	0,04
Government National Mortgage Association 3.00% 21 - 20.08.51	337 362	USD	324 461	292 887	0,04
Government National Mortgage Association 3.00% 21 - 20.09.51	172 851	USD	164 505	150 038	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 21 - 20.12.51	235 429	USD	217 895	204 247	0,03
Government National Mortgage Association 3.00% 22 - 20.04.52	281 190	USD	259 126	243 729	0,03
Government National Mortgage Association 3.00% 22 - 20.05.52	165 432	USD	150 148	143 392	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 22 - 20.06.52	82 971	USD	72 018	71 917	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 22 - 20.07.52	163 308	USD	148 052	141 551	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Government National Mortgage Association 3.00% 22 - 20.08.52	128 755	USD	118 176	111 602	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 23 - 20.04.52	89 162	USD	77 918	75 896	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 23 - 20.07.53	221 517	USD	191 983	192 932	0,03
Government National Mortgage Association 3.50% 11 - 15.10.41	20 256	USD	20 807	18 538	0,00
Government National Mortgage Association 3.50% 12 - 15.09.42	27 401	USD	28 151	25 062	0,00
Government National Mortgage Association 3.50% 13 - 15.06.43	33 047	USD	33 845	30 209	0,00
Government National Mortgage Association 3.50% 15 - 20.03.45	86 603	USD	88 213	78 428	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 15 - 20.05.45	92 104	USD	93 818	83 410	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 15 - 20.08.45	76 265	USD	77 687	69 066	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 15 - 20.10.45	53 776	USD	53 931	48 700	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 15 - 20.11.45	115 045	USD	117 193	104 185	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 15 - 20.12.45	120 014	USD	122 255	108 685	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 16 - 20.01.46	114 427	USD	116 564	103 625	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 17 - 20.09.47	136 515	USD	138 254	123 302	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 17 - 20.12.47	144 440	USD	146 282	130 460	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 18 - 20.03.48	139 332	USD	141 111	125 847	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 18 - 20.04.48	126 372	USD	122 007	114 017	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 18 - 20.02.48	152 306	USD	142 198	137 557	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 18 - 20.10.48	126 176	USD	127 676	113 923	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 19 - 20.03.49	74 131	USD	75 013	66 932	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 22 - 20.06.52	170 489	USD	159 855	152 568	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 22 - 20.12.52	159 062	USD	141 229	142 317	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 23 - 20.03.52	136 388	USD	126 271	120 939	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 23 - 20.11.52	124 020	USD	114 854	109 830	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Government National Mortgage Association 3.50% 23 - 20.06.48	89 584	USD	81 215	80 257	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 09 - 20.03.39	16 518	USD	17 405	15 710	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 10 - 20.11.40	27 810	USD	29 090	26 390	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 10 - 15.12.40	24 303	USD	25 524	23 031	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 11 - 15.01.41	23 621	USD	24 809	22 385	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 11 - 20.01.41	28 735	USD	30 060	27 268	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 11 - 20.07.41	48 687	USD	50 942	46 166	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 11 - 15.10.41	13 592	USD	14 284	12 880	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 11 - 15.11.41	13 405	USD	14 088	12 703	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 12 - 20.04.42	29 962	USD	31 382	28 381	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 12 - 20.05.42	56 341	USD	59 013	53 369	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 12 - 20.06.42	111 168	USD	116 445	105 303	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 14 - 20.02.44	24 523	USD	25 695	23 110	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 17 - 20.06.47	55 389	USD	57 127	51 718	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 17 - 20.11.47	51 690	USD	53 353	48 192	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 17 - 20.12.47	22 909	USD	23 629	21 359	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 18 - 20.02.48	57 095	USD	58 892	53 210	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 18 - 20.03.48	51 412	USD	53 031	47 913	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 22 - 20.06.52	85 879	USD	79 909	78 872	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 22 - 20.07.52	157 942	USD	158 645	145 746	0,02
Government National Mortgage Association 4.00% 22 - 20.09.52	172 835	USD	164 120	159 489	0,02
Government National Mortgage Association 4.00% 22 - 20.10.52	192 009	USD	177 335	177 183	0,02
Government National Mortgage Association 4.00% 22 - 20.11.52	153 534	USD	148 641	141 679	0,02
Government National Mortgage Association 4.00% 23 - 20.04.50	132 560	USD	125 781	123 585	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Government National Mortgage Association 4.50% 09 - 15.07.39	10 167	USD	10 892	9 893	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 10 - 20.01.40	20 713	USD	22 071	20 166	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 10 - 20.08.40	24 149	USD	25 775	23 501	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 10 - 20.10.40	24 726	USD	26 392	24 062	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 11 - 20.01.41	27 549	USD	29 411	26 810	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 11 - 20.04.41	27 559	USD	29 440	26 800	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 11 - 20.06.41	22 295	USD	23 818	21 680	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 13 - 20.09.43	29 074	USD	30 895	28 130	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 14 - 20.10.44	35 818	USD	38 005	34 620	0,01
Government National Mortgage Association 4.50% 21 - 15.02.49	24 108	USD	25 713	23 435	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 22 - 20.07.52	252 147	USD	254 415	239 164	0,03
Government National Mortgage Association 4.50% 22 - 20.08.52	304 680	USD	299 479	288 992	0,04
Government National Mortgage Association 4.50% 22 - 20.09.52	127 965	USD	122 554	121 376	0,02
Government National Mortgage Association 4.50% 22 - 20.09.52	220 260	USD	211 384	208 919	0,03
Government National Mortgage Association 4.50% 22 - 20.11.52	87 343	USD	84 968	82 845	0,01
Government National Mortgage Association 4.50% 23 - 20.04.53	182 010	USD	174 036	172 413	0,02
Government National Mortgage Association 4.50% 23 - 20.06.53	92 731	USD	88 016	87 841	0,01
Government National Mortgage Association 4.50% 24 - 20.10.54	69 755	USD	67 150	65 957	0,01
Government National Mortgage Association 4.50% 24 - 20.12.54	75 000	USD	71 121	70 917	0,01
Government National Mortgage Association 5.00% 19 - 20.09.49	27 694	USD	29 140	27 246	0,00
Government National Mortgage Association 5.00% 21 - 20.08.51	34 918	USD	36 845	34 312	0,01
Government National Mortgage Association 5.00% 22 - 20.08.52	207 011	USD	211 189	201 737	0,03
Government National Mortgage Association 5.00% 22 - 20.08.52	108 463	USD	108 933	105 646	0,01
Government National Mortgage Association 5.00% 22 - 20.10.52	293 854	USD	286 273	286 367	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Government National Mortgage Association 5.00% 22 - 20.11.52	255 853	USD	253 891	249 335	0,04
Government National Mortgage Association 5.00% 23 - 20.03.50	121 660	USD	121 014	119 698	0,02
Government National Mortgage Association 5.00% 23 - 20.10.52	116 022	USD	116 755	113 155	0,02
Government National Mortgage Association 5.00% 23 - 20.02.53	211 928	USD	211 758	206 529	0,03
Government National Mortgage Association 5.00% 23 - 20.05.53	90 174	USD	88 041	87 739	0,01
Government National Mortgage Association 5.00% 23 - 20.11.53	189 984	USD	186 191	184 854	0,03
Government National Mortgage Association 5.00% 24 - 20.11.54	219 643	USD	214 459	213 312	0,03
Government National Mortgage Association 5.50% 22 - 20.09.52	76 484	USD	76 672	76 181	0,01
Government National Mortgage Association 5.50% 22 - 20.10.52	89 099	USD	91 190	89 147	0,01
Government National Mortgage Association 5.50% 22 - 20.10.52	109 315	USD	109 598	108 868	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 22 - 20.12.52	153 565	USD	155 335	152 900	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 23 - 20.01.53	293 413	USD	289 781	292 105	0,04
Government National Mortgage Association 5.50% 23 - 20.08.53	172 889	USD	174 910	171 988	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 23 - 20.09.53	214 371	USD	212 891	213 254	0,03
Government National Mortgage Association 5.50% 23 - 20.10.53	174 166	USD	166 927	173 259	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 24 - 20.07.54	346 156	USD	349 478	343 465	0,05
Government National Mortgage Association 5.50% 24 - 20.10.54	149 239	USD	149 100	148 078	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 24 - 20.11.54	49 905	USD	49 943	49 517	0,01
Government National Mortgage Association 5.50% 24 - 20.12.54	145 000	USD	144 088	143 854	0,02
Government National Mortgage Association 6.00% 22 - 20.11.52	136 808	USD	140 016	138 383	0,02
Government National Mortgage Association 6.00% 22 - 20.12.52	130 945	USD	133 226	132 431	0,02
Government National Mortgage Association 6.00% 23 - 20.01.53	143 033	USD	145 375	144 632	0,02
Government National Mortgage Association 6.00% 23 - 20.07.53	75 246	USD	75 535	76 083	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 23 - 20.08.53	146 180	USD	147 901	147 806	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Government National Mortgage Association 6.00% 23 - 20.12.53	149 870	USD	152 360	151 537	0,02
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.01.54	143 167	USD	143 943	144 759	0,02
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.02.54	77 621	USD	78 036	78 484	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.02.54	89 389	USD	91 269	91 123	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.07.54	147 792	USD	149 266	148 971	0,02
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.09.54	99 118	USD	100 119	99 908	0,01
Government National Mortgage Association 6.50% 23 - 20.07.53	122 087	USD	124 323	124 327	0,02
Government National Mortgage Association 6.50% 23 - 20.11.53	167 235	USD	169 974	170 303	0,02
Government National Mortgage Association 6.50% 23 - 20.12.53	161 291	USD	164 290	164 250	0,02
Government National Mortgage Association 6.50% 24 - 20.04.54	64 859	USD	65 975	66 041	0,01
Government National Mortgage Association 6.50% 24 - 20.06.54	195 264	USD	198 473	199 021	0,03
Government National Mortgage Association 7.00% 24 - 20.03.54	104 935	USD	107 655	107 640	0,02
Government National Mortgage Association 7.00% 24 - 20.05.54	94 471	USD	96 612	97 018	0,01
			96 241 926	90 320 431	12,63
Total - Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires			96 241 926	90 320 431	12,63
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			108 359 775	102 135 577	14,28

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissements					
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	1 467	USD	17 268 864	17 269 051	2,42
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	239	EUR	2 590 093	2 582 376	0,36
			19 858 957	19 851 427	2,78
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			19 858 957	19 851 427	2,78
Parts d'investissements			19 858 957	19 851 427	2,78
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			793 129 793	727 295 062	101,69
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				732 972 358	102,48

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

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
ams-OSRAM AG 10.50% 23 - 30.03.29	4 300 000	EUR	4 360 584	4 247 022	0,26
Benteler International AG 144A 9.375% 23 - 15.05.28	2 800 000	EUR	2 896 563	2 945 717	0,18
Sappi Papier Holding GmbH 3.625% 21 - 15.03.28	2 200 000	EUR	2 127 838	2 183 262	0,13
			9 384 985	9 376 001	0,57
Belgique					
Azelis Finance NV 4.75% 24 - 25.09.29	3 100 000	EUR	3 149 572	3 185 605	0,19
Azelis Finance NV 5.75% 23 - 15.03.28	2 100 000	EUR	2 144 400	2 162 421	0,13
Manuchar Group SARL 7.25% 22 - 30.06.27	1 800 000	EUR	1 725 141	1 765 350	0,11
Ontex Group NV 3.50% 21 - 15.07.26	3 200 000	EUR	3 117 568	3 179 260	0,19
			10 136 681	10 292 636	0,62
Îles Vierges britanniques					
Fortune Star BVI Ltd. 3.95% 21 - 02.10.26	2 600 000	EUR	2 288 227	2 432 365	0,15
			2 288 227	2 432 365	0,15
Bulgarie					
Bulgarian Energy Holding EAD 2.45% 21 - 22.07.28	3 100 000	EUR	2 837 956	2 876 614	0,17
Bulgarian Energy Holding EAD 3.50% 18 - 28.06.25	3 150 000	EUR	3 123 959	3 125 480	0,19
			5 961 915	6 002 094	0,36
Chypre					
Bank of Cyprus PCL FRN 24 - 02.05.29	1 700 000	EUR	1 712 519	1 774 850	0,11
			1 712 519	1 774 850	0,11
République tchèque					
Allwyn International AS 3.875% 20 - 15.02.27	2 700 000	EUR	2 631 540	2 687 569	0,16
			2 631 540	2 687 569	0,16
Danemark					
SGL Group ApS FRN 24 - 22.04.30	3 200 000	EUR	3 205 338	3 221 168	0,19
SGL Group ApS FRN 23 - 02.03.28	2 649 880	EUR	2 670 019	2 735 686	0,17
SGL Group ApS FRN 23 - 02.03.28	450 000	EUR	452 297	464 572	0,03
			6 327 654	6 421 426	0,39
Finlande					
Ahlstrom Holding 3 OY 3.625% 21 - 04.02.28	1 800 000	EUR	1 681 865	1 768 185	0,11
Finnair OYJ 4.75% 24 - 24.05.29	2 600 000	EUR	2 578 436	2 644 148	0,16
Huhtamaki OYJ 4.25% 22 - 09.06.27	2 700 000	EUR	2 693 124	2 759 491	0,17
Huhtamaki OYJ 5.125% 23 - 24.11.28	1 500 000	EUR	1 549 753	1 586 889	0,09
PHM Group Holding OY 144A 4.75% 21 - 18.06.26	1 620 000	EUR	1 575 608	1 607 850	0,10
PHM Group Holding OY 144A FRN 22 - 19.06.26	1 700 000	EUR	1 736 063	1 746 190	0,10
			11 814 849	12 112 753	0,73
France					
Afflelou SAS 6.00% 24 - 25.07.29	2 900 000	EUR	2 948 381	3 024 337	0,18
Air France-KLM 3.875% 21 - 01.07.26	1 500 000	EUR	1 498 111	1 503 957	0,09
Air France-KLM 4.625% 24 - 23.05.29	3 300 000	EUR	3 300 941	3 388 446	0,21
Air France-KLM 7.25% 23 - 31.05.26	2 700 000	EUR	2 817 649	2 835 265	0,17
Air France-KLM 8.125% 23 - 31.05.28	2 700 000	EUR	3 002 096	3 036 085	0,18
Altice France SA 2.125% 20 - 15.02.25	1 800 000	EUR	1 779 282	1 689 583	0,10
Altice France SA 2.50% 19 - 15.01.25	1 900 000	EUR	1 893 724	1 817 160	0,11
Altice France SA 3.375% 19 - 15.01.28	5 200 000	EUR	4 291 179	3 924 473	0,24
Altice France SA 4.00% 21 - 15.07.29	2 100 000	EUR	1 660 927	1 581 694	0,10
Altice France SA 4.125% 20 - 15.01.29	2 600 000	EUR	2 097 842	1 959 068	0,12
Altice France SA 4.25% 21 - 15.10.29	4 200 000	EUR	3 367 048	3 163 492	0,19

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Altice France SA 5.875% 18 - 01.02.27	5 300 000	EUR	4 669 692	4 238 145	0,26
Banijay Entertainment SAS 7.00% 23 - 01.05.29	2 800 000	EUR	2 867 723	2 947 998	0,18
Banijay SAS 6.50% 20 - 01.03.26	1 202 250	EUR	1 199 020	1 198 910	0,07
Bertrand Franchise Finance SAS 6.50% 24 - 18.07.30	1 600 000	EUR	1 635 350	1 669 525	0,10
Bertrand Franchise Finance SAS FRN 24 - 18.07.30	4 500 000	EUR	4 516 887	4 518 324	0,27
CAB SELAS 3.375% 21 - 01.02.28	6 000 000	EUR	5 547 565	5 545 886	0,34
Cerba Healthcare SACA 3.50% 21 - 31.05.28	3 700 000	EUR	3 261 995	3 038 787	0,18
Chrome Holdco SAS 5.00% 21 - 31.05.29	2 800 000	EUR	2 186 223	1 553 412	0,09
CMA CGM SA 5.50% 24 - 15.07.29	3 100 000	EUR	3 188 429	3 232 602	0,20
Constellium SE 3.125% 21 - 15.07.29	1 760 000	EUR	1 636 159	1 671 032	0,10
Constellium SE 5.375% 24 - 15.08.32	1 500 000	EUR	1 520 964	1 521 330	0,09
Crown European Holdings SACA 2.875% 18 - 01.02.26	2 500 000	EUR	2 476 572	2 487 159	0,15
Crown European Holdings SACA 4.50% 24 - 15.01.30	3 200 000	EUR	3 270 814	3 301 728	0,20
Crown European Holdings SACA 4.75% 23 - 15.03.29	2 700 000	EUR	2 766 682	2 815 609	0,17
Crown European Holdings SACA 5.00% 23 - 15.05.28	2 700 000	EUR	2 740 738	2 845 089	0,17
Derichebourg SA 2.25% 21 - 15.07.28	1 500 000	EUR	1 401 734	1 432 442	0,09
Elior Group SA 3.75% 21 - 15.07.26	2 900 000	EUR	2 767 474	2 870 484	0,17
ELO SACA 3.25% 20 - 23.07.27	3 700 000	EUR	3 488 090	3 209 713	0,20
ELO SACA 3.25% 20 - 23.07.27	100 000	EUR	89 343	86 749	0,01
ELO SACA 4.875% 22 - 08.12.28	3 400 000	EUR	3 163 781	2 776 355	0,17
ELO SACA 5.875% 24 - 17.04.28	4 000 000	EUR	3 892 020	3 493 513	0,21
ELO SACA 6.00% 23 - 22.03.29	3 900 000	EUR	3 808 161	3 300 862	0,20
Emeria SASU 3.375% 21 - 31.03.28	2 100 000	EUR	1 849 257	1 710 991	0,10
Emeria SASU 7.75% 23 - 31.03.28	2 150 000	EUR	2 060 175	1 937 903	0,12
Eramet SA 6.50% 24 - 30.11.29	2 700 000	EUR	2 714 571	2 607 178	0,16
Eramet SA 7.00% 23 - 22.05.28	2 600 000	EUR	2 615 752	2 622 100	0,16
Eutelsat SA 1.50% 20 - 13.10.28	3 100 000	EUR	2 411 417	2 296 042	0,14
Eutelsat SA 2.25% 19 - 13.07.27	3 100 000	EUR	2 709 099	2 601 853	0,16
Eutelsat SA 9.75% 24 - 13.04.29	3 200 000	EUR	3 236 532	3 012 832	0,18
Fnac Darty SA 6.00% 24 - 01.04.29	2 900 000	EUR	3 003 965	3 030 601	0,18
Forvia SE 2.375% 19 - 15.06.27	4 700 000	EUR	4 456 302	4 451 237	0,27
Forvia SE 2.375% 21 - 15.06.29	1 900 000	EUR	1 718 948	1 699 862	0,10
Forvia SE 2.375% 21 - 15.06.29	200 000	EUR	180 266	178 933	0,01
Forvia SE 2.75% 21 - 15.02.27	6 200 000	EUR	5 967 801	5 952 214	0,36
Forvia SE 3.125% 19 - 15.06.26	4 000 000	EUR	3 927 385	3 938 107	0,24
Forvia SE 3.75% 20 - 15.06.28	3 700 000	EUR	3 562 545	3 589 435	0,22
Forvia SE 5.125% 24 - 15.06.29	2 600 000	EUR	2 638 962	2 592 684	0,16
Forvia SE 5.50% 24 - 15.06.31	3 700 000	EUR	3 762 810	3 684 238	0,22
Forvia SE 7.25% 22 - 15.06.26	1 700 000	EUR	1 740 004	1 750 460	0,11
Getlink SE 3.50% 20 - 30.10.25	4 500 000	EUR	4 480 320	4 482 965	0,27
Goldstory SAS 6.75% 24 - 01.02.30	2 700 000	EUR	2 748 508	2 814 588	0,17
Goldstory SAS FRN 24 - 01.02.30	1 700 000	EUR	1 712 160	1 708 600	0,10
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 0.625% 21 - 16.09.28	2 600 000	EUR	2 262 385	2 295 367	0,14
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 4.50% 23 - 06.04.27	1 600 000	EUR	1 599 182	1 623 044	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 4.875% 24 - 24.10.29	2 900 000	EUR	2 928 979	2 976 698	0,18
Iliad Holding SASU 5.375% 24 - 15.04.30	3 200 000	EUR	3 277 218	3 306 842	0,20
Iliad Holding SASU 5.625% 21 - 15.10.28	3 900 000	EUR	3 859 203	3 991 507	0,24
Iliad Holding SASU 6.875% 24 - 15.04.31	3 900 000	EUR	4 016 484	4 177 741	0,25
iliad SA 1.875% 21 - 11.02.28	3 600 000	EUR	3 320 097	3 427 776	0,21
iliad SA 2.375% 20 - 17.06.26	2 500 000	EUR	2 444 432	2 464 938	0,15
iliad SA 4.25% 24 - 15.12.29	2 700 000	EUR	2 707 155	2 744 369	0,17
iliad SA 5.375% 22 - 14.06.27	3 900 000	EUR	3 956 332	4 079 872	0,25
iliad SA 5.375% 23 - 15.02.29	3 400 000	EUR	3 488 915	3 591 753	0,22
iliad SA 5.375% 24 - 02.05.31	2 600 000	EUR	2 641 626	2 783 987	0,17
iliad SA 5.625% 23 - 15.02.30	2 600 000	EUR	2 642 096	2 801 370	0,17
IM Group SAS 8.00% 23 - 01.03.28	1 400 000	EUR	1 168 530	750 167	0,05
Kapla Holding SAS 3.375% 19 - 15.12.26	2 500 000	EUR	2 434 936	2 474 956	0,15
Kapla Holding SAS FRN 24 - 31.07.30	3 300 000	EUR	3 283 627	3 307 737	0,20
Laboratoire Eimer Selas 5.00% 21 - 01.02.29	1 300 000	EUR	1 141 123	1 133 735	0,07
Loxam SAS 2.875% 19 - 15.04.26	1 700 000	EUR	1 662 771	1 685 392	0,10
Loxam SAS 3.75% 19 - 15.07.26	2 300 000	EUR	2 265 925	2 286 626	0,14
Loxam SAS 4.50% 22 - 15.02.27	1 800 000	EUR	1 777 369	1 812 501	0,11
Loxam SAS 6.375% 23 - 15.05.28	2 100 000	EUR	2 135 849	2 180 666	0,13
Loxam SAS 6.375% 23 - 31.05.29	3 100 000	EUR	3 225 099	3 257 442	0,20
Mobilux Finance SAS 4.25% 21 - 15.07.28	2 600 000	EUR	2 426 294	2 524 582	0,15
Mobilux Finance SAS 7.00% 24 - 15.05.30	1 300 000	EUR	1 332 062	1 350 099	0,08
New Immo Holding SA 2.75% 19 - 26.11.26	1 600 000	EUR	1 530 337	1 527 581	0,09
Nexans SA 4.125% 24 - 29.05.29	3 000 000	EUR	3 000 377	3 067 740	0,19
Nexans SA 4.25% 24 - 11.03.30	1 900 000	EUR	1 923 578	1 929 536	0,12
Nexans SA 5.50% 23 - 05.04.28	2 200 000	EUR	2 283 920	2 323 471	0,14
Nova Alexandre III SAS FRN 24 - 15.07.29	2 300 000	EUR	2 289 056	2 220 489	0,14
Opmobility 4.875% 24 - 13.03.29	2 700 000	EUR	2 721 695	2 776 842	0,17
Paprec Holding SA 3.50% 21 - 01.07.28	2 300 000	EUR	2 208 836	2 266 847	0,14
Paprec Holding SA 6.50% 23 - 17.11.27	1 700 000	EUR	1 761 337	1 791 849	0,11
Paprec Holding SA 7.25% 23 - 17.11.29	1 468 000	EUR	1 528 418	1 554 419	0,09
Picard Groupe SAS 6.375% 24 - 01.07.29	3 500 000	EUR	3 586 086	3 635 770	0,22
Renault SA 1.00% 17 - 28.11.25	3 900 000	EUR	3 822 053	3 810 629	0,23
Renault SA 1.125% 19 - 04.10.27	2 600 000	EUR	2 410 288	2 451 807	0,15
Renault SA 1.25% 19 - 24.06.25	5 200 000	EUR	5 135 426	5 122 650	0,31
Renault SA 2.00% 18 - 28.09.26	3 900 000	EUR	3 767 586	3 816 999	0,23
Renault SA 2.375% 20 - 25.05.26	5 200 000	EUR	5 084 256	5 127 668	0,31
Renault SA 2.50% 21 - 01.04.28	3 200 000	EUR	3 055 440	3 112 320	0,19
Renault SA 2.50% 21 - 02.06.27	2 700 000	EUR	2 608 893	2 651 799	0,16
Rexel SA 2.125% 21 - 15.06.28	2 100 000	EUR	1 986 386	2 008 381	0,12
Rexel SA 2.125% 21 - 15.12.28	3 250 000	EUR	3 044 889	3 087 231	0,19
Rexel SA 5.25% 23 - 15.09.30	1 900 000	EUR	1 924 826	1 993 394	0,12
Seche Environnement SACA 2.25% 21 - 15.11.28	1 600 000	EUR	1 488 474	1 495 087	0,09
SNF Group SACA 2.00% 20 - 01.02.26	2 000 000	EUR	1 962 973	1 971 950	0,12
SNF Group SACA 2.625% 20 - 01.02.29	1 800 000	EUR	1 691 398	1 722 520	0,10
SPIE SA 2.625% 19 - 18.06.26	3 200 000	EUR	3 150 849	3 176 292	0,19
Tereos Finance Groupe I SA 4.75% 22 - 30.04.27	1 800 000	EUR	1 783 162	1 810 720	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Tereos Finance Groupe I SA 5.875% 24 - 30.04.30	1 500 000	EUR	1 513 829	1 534 457	0,09
Tereos Finance Groupe I SA 7.25% 23 - 15.04.28	1 900 000	EUR	1 950 583	1 976 844	0,12
Valeo SE 1.00% 21 - 03.08.28	3 600 000	EUR	3 237 542	3 244 705	0,20
Valeo SE 1.50% 18 - 18.06.25	3 100 000	EUR	3 069 625	3 067 836	0,19
Valeo SE 1.625% 16 - 18.03.26	3 200 000	EUR	3 131 119	3 144 270	0,19
Valeo SE 4.50% 24 - 11.04.30	4 400 000	EUR	4 342 638	4 381 058	0,27
Valeo SE 5.375% 22 - 28.05.27	4 000 000	EUR	4 067 647	4 155 451	0,25
Valeo SE 5.875% 23 - 12.04.29	3 300 000	EUR	3 404 861	3 510 817	0,21
Viridien 7.75% 21 - 01.04.27	3 100 000	EUR	2 979 106	3 085 591	0,19
			303 694 553	301 926 224	18,31
Allemagne					
Adler Pelzer Holding GmbH 9.50% 23 - 01.04.27	2 100 000	EUR	2 040 292	2 004 538	0,12
ADLER Real Estate GmbH 3.00% 18 - 27.04.26	1 600 000	EUR	1 472 750	1 525 200	0,09
alstria office REIT-AG 1.50% 17 - 15.11.27	1 800 000	EUR	1 546 245	1 612 534	0,10
alstria office REIT-AG 1.50% 20 - 23.06.26	1 800 000	EUR	1 663 794	1 694 010	0,10
APCOA Group GmbH 6.00% 24 - 15.04.31	1 400 000	EUR	1 392 774	1 418 370	0,09
APCOA Group GmbH FRN 24 - 15.04.31	2 200 000	EUR	2 210 077	2 213 542	0,13
ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH 10.00% 24 - 15.11.29	1 700 000	EUR	1 705 815	1 666 799	0,10
BRANICKS Group AG 2.25% 21 - 22.09.26	2 100 000	EUR	1 418 758	1 270 500	0,08
Ceconomy AG 6.25% 24 - 15.07.29	2 600 000	EUR	2 613 940	2 684 586	0,16
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.50% 20 - 11.02.27	2 600 000	EUR	2 518 651	2 463 924	0,15
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 20 - 15.01.28	3 000 000	EUR	2 891 905	2 781 000	0,17
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.50% 23 - 15.05.30	3 800 000	EUR	3 879 195	3 740 403	0,23
Cheplapharm Arzneimittel GmbH FRN 23 - 15.05.30	1 700 000	EUR	1 700 214	1 635 402	0,10
CT Investment GmbH 6.375% 24 - 15.04.30	2 300 000	EUR	2 332 246	2 395 565	0,15
CTEC II GmbH 5.25% 22 - 15.02.30	2 500 000	EUR	2 277 009	2 298 907	0,14
DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG FRN 19 - 31.12.27	1 360 000	EUR	1 175 978	1 236 920	0,08
Dynamo Newco II GmbH 6.25% 24 - 15.10.31	3 100 000	EUR	3 114 870	3 184 265	0,19
Fressnapf Holding SE 5.25% 24 - 31.10.31	4 200 000	EUR	4 244 009	4 320 116	0,26
Gruenenthal GmbH 4.125% 21 - 15.05.28	2 900 000	EUR	2 837 941	2 898 156	0,18
Gruenenthal GmbH 4.625% 24 - 15.11.31	2 600 000	EUR	2 640 742	2 639 790	0,16
Gruenenthal GmbH 6.75% 23 - 15.05.30	1 550 000	EUR	1 605 117	1 652 856	0,10
Hapag-Lloyd AG 2.50% 21 - 15.04.28	1 600 000	EUR	1 532 856	1 551 619	0,09
Hella GmbH & Co. KGaA 0.50% 19 - 26.01.27	2 700 000	EUR	2 566 865	2 568 095	0,16
Hornbach Baumarkt AG 3.25% 19 - 25.10.26	1 300 000	EUR	1 285 271	1 296 523	0,08
HT Troplast GmbH 9.375% 23 - 15.07.28	2 100 000	EUR	2 141 084	2 219 254	0,13
IHO Verwaltungs GmbH 6.75% 24 - 15.11.29	3 200 000	EUR	3 250 797	3 266 400	0,20
IHO Verwaltungs GmbH 7.00% 24 - 15.11.31	2 100 000	EUR	2 122 169	2 143 339	0,13
IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 23 - 15.05.28	4 100 000	EUR	4 368 651	4 323 108	0,26
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH 2.25% 20 - 16.01.27	1 900 000	EUR	1 846 976	1 849 680	0,11
Mahle GmbH 2.375% 21 - 14.05.28	4 100 000	EUR	3 618 417	3 577 660	0,22
Mahle GmbH 6.50% 24 - 02.05.31	2 500 000	EUR	2 500 964	2 448 437	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Motel One GmbH/Muenchen 7.75% 24 - 02.04.31	2 600 000	EUR	2 696 157	2 795 061	0,17
Nidda Healthcare Holding GmbH 5.625% 24 - 21.02.30	3 300 000	EUR	3 326 487	3 393 115	0,21
Nidda Healthcare Holding GmbH FRN 24 - 23.10.30	3 300 000	EUR	3 308 299	3 326 484	0,20
Nidda Healthcare Holding GmbH 7.50% 22 - 21.08.26	4 624 168	EUR	4 649 041	4 748 940	0,29
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 21 - 15.04.29	2 600 000	EUR	2 462 192	2 494 585	0,15
PCF GmbH 4.75% 21 - 15.04.29	2 100 000	EUR	1 805 791	1 733 403	0,11
PCF GmbH FRN 21 - 15.04.29	1 800 000	EUR	1 573 379	1 476 306	0,09
Peach Property Finance GmbH 4.375% 20 - 15.11.25	1 600 000	EUR	1 495 858	1 549 984	0,09
PrestigeBidCo GmbH FRN 24 - 01.07.29	3 000 000	EUR	3 036 047	3 042 692	0,18
ProGroup AG 5.125% 24 - 15.04.29	1 500 000	EUR	1 490 934	1 471 855	0,09
ProGroup AG 5.375% 24 - 15.04.31	2 400 000	EUR	2 381 722	2 340 523	0,14
Schaeffler AG 2.75% 20 - 12.10.25	3 900 000	EUR	3 872 790	3 871 881	0,23
Schaeffler AG 2.875% 19 - 26.03.27	3 400 000	EUR	3 338 222	3 378 695	0,21
Schaeffler AG 3.375% 20 - 12.10.28	3 900 000	EUR	3 778 224	3 822 502	0,23
Schaeffler AG 4.50% 24 - 14.08.26	2 700 000	EUR	2 722 473	2 739 127	0,17
Schaeffler AG 4.50% 24 - 28.03.30	4 400 000	EUR	4 401 224	4 402 332	0,27
Schaeffler AG 4.75% 24 - 14.08.29	3 100 000	EUR	3 143 250	3 168 478	0,19
Standard Profil Automotive GmbH 6.25% 21 - 30.04.26	1 400 000	EUR	1 153 206	565 152	0,03
Takko Fashion GmbH 10.25% 24 - 15.04.30	1 900 000	EUR	1 958 005	1 974 133	0,12
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 GmbH 6.00% 18 - 30.07.26	2 022 156	EUR	2 017 197	2 021 549	0,12
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH 2.00% 20 - 15.07.25	1 800 000	EUR	1 782 749	1 776 195	0,11
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH 5.375% 24 - 15.07.29	6 600 000	EUR	6 779 851	6 811 878	0,41
Tele Columbus AG 10.00% 18 - 01.01.29	3 300 000	EUR	2 710 479	2 721 125	0,17
thyssenkrupp AG 2.50% 15 - 25.02.25	3 150 000	EUR	3 141 784	3 128 286	0,19
TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 20 - 15.07.28	3 060 000	EUR	2 927 972	3 058 715	0,19
TK Elevator Midco GmbH 4.375% 20 - 15.07.27	5 600 000	EUR	5 455 151	5 575 826	0,34
TUI AG 5.875% 24 - 15.03.29	2 700 000	EUR	2 754 877	2 826 994	0,17
TUI Cruises GmbH 5.00% 24 - 15.05.30	2 000 000	EUR	2 009 395	2 027 037	0,12
TUI Cruises GmbH 6.25% 24 - 15.04.29	1 800 000	EUR	1 831 767	1 896 426	0,12
TUI Cruises GmbH 6.50% 21 - 15.05.26	71 633	EUR	71 138	72 085	0,00
WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 19 - 15.12.27	1 900 000	EUR	1 785 044	1 862 877	0,11
WEPA Hygieneprodukte GmbH 5.625% 24 - 15.01.31	1 500 000	EUR	1 529 559	1 557 270	0,09
ZF Finance GmbH 2.00% 21 - 06.05.27	2 600 000	EUR	2 450 133	2 436 859	0,15
ZF Finance GmbH 2.25% 21 - 03.05.28	2 600 000	EUR	2 400 019	2 372 240	0,14
ZF Finance GmbH 2.75% 20 - 25.05.27	2 600 000	EUR	2 480 334	2 471 239	0,15
ZF Finance GmbH 3.00% 20 - 21.09.25	3 900 000	EUR	3 861 614	3 858 594	0,23
ZF Finance GmbH 3.75% 20 - 21.09.28	4 000 000	EUR	3 833 893	3 791 280	0,23
ZF Finance GmbH 5.75% 23 - 03.08.26	3 400 000	EUR	3 441 284	3 455 273	0,21
			178 373 913	178 598 494	10,83
Gibraltar					
888 Acquisitions Ltd. 7.558% 22 - 15.07.27	3 100 000	EUR	2 984 565	3 023 455	0,18
888 Acquisitions Ltd. FRN 22 - 15.07.28	2 350 000	EUR	2 233 356	2 269 215	0,14
			5 217 921	5 292 670	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Grèce					
Alpha Bank SA FRN 24 - 12.05.30	2 200 000	EUR	2 235 879	2 328 096	0,14
Metlen Energy & Metals SA 2.25% 21 - 30.10.26	2 400 000	EUR	2 335 252	2 365 500	0,14
Metlen Energy & Metals SA 4.00% 24 - 17.10.29	4 000 000	EUR	4 005 651	4 073 000	0,25
Piraeus Bank SA FRN 24 - 16.04.30	2 700 000	EUR	2 735 468	2 852 185	0,17
Public Power Corp. SA 3.375% 21 - 31.07.28	2 600 000	EUR	2 500 672	2 557 529	0,16
Public Power Corp. SA 4.375% 21 - 30.03.26	4 100 000	EUR	4 075 820	4 097 372	0,25
Public Power Corp. SA 4.625% 24 - 31.10.31	3 200 000	EUR	3 209 388	3 253 280	0,20
			21 098 130	21 526 962	1,31
Guernesey					
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 6.25% 24 - 31.03.30	1 410 004	EUR	1 219 107	1 403 970	0,09
			1 219 107	1 403 970	0,09
Irlande					
Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc. 2.125% 19 - 15.08.26	2 300 000	EUR	2 127 140	2 051 791	0,13
Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc. 2.125% 20 - 15.08.26	4 100 000	EUR	3 778 834	3 661 538	0,22
eircom Finance DAC 2.625% 19 - 15.02.27	1 900 000	EUR	1 825 398	1 847 033	0,11
eircom Finance DAC 3.50% 19 - 15.05.26	2 800 000	EUR	2 755 747	2 780 540	0,17
eircom Finance DAC 5.75% 24 - 15.12.29	1 600 000	EUR	1 628 794	1 675 806	0,10
Energia Group Roi Financeco DAC 6.875% 23 - 31.07.28	3 000 000	EUR	3 060 827	3 135 213	0,19
Motion Bondco DAC 4.50% 19 - 15.11.27	1 700 000	EUR	1 590 878	1 637 001	0,10
Perrigo Finance Unlimited Co. 5.375% 24 - 30.09.32	1 900 000	EUR	1 935 488	1 967 113	0,12
			18 703 106	18 756 035	1,14
Île de Man					
Playtech PLC 5.875% 23 - 28.06.28	1 600 000	EUR	1 613 182	1 655 230	0,10
			1 613 182	1 655 230	0,10
Italie					
AgriFarma SpA 4.50% 21 - 31.10.28	2 800 000	EUR	2 672 408	2 798 163	0,17
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA 5.00% 24 - 30.10.30	3 900 000	EUR	3 901 197	3 961 507	0,24
Amplifon SpA 1.125% 20 - 13.02.27	1 900 000	EUR	1 806 102	1 816 003	0,11
Azzurra Aeroporti SpA 2.625% 20 - 30.05.27	1 400 000	EUR	1 343 093	1 373 218	0,08
Bach Bidco SpA FRN 21 - 15.10.28	1 600 000	EUR	1 586 787	1 604 692	0,10
Banca IFIS SpA 5.50% 24 - 27.02.29	2 100 000	EUR	2 132 225	2 211 737	0,13
Banca IFIS SpA 6.125% 23 - 19.01.27	1 600 000	EUR	1 641 041	1 679 104	0,10
Banca IFIS SpA 6.875% 23 - 13.09.28	1 500 000	EUR	1 550 717	1 650 540	0,10
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1.875% 20 - 09.01.26	3 900 000	EUR	3 796 041	3 844 838	0,23
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.625% 20 - 28.04.25	3 900 000	EUR	3 871 437	3 886 178	0,24
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 24 - 27.11.30	3 800 000	EUR	3 826 641	3 804 569	0,23
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 24 - 15.03.29	2 700 000	EUR	2 747 037	2 812 289	0,17
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 10.50% 19 - 23.07.29	1 550 000	EUR	1 713 006	1 950 082	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Banca Sella Holding SpA FRN 24 - 18.07.29	1 600 000	EUR	1 642 873	1 670 923	0,10
BFF Bank SpA FRN 24 - 20.03.29	1 600 000	EUR	1 589 638	1 596 653	0,10
BFF Bank SpA FRN 24 - 30.03.28	1 500 000	EUR	1 504 864	1 504 581	0,09
Bubbles Bidco SPA 6.50% 24 - 30.09.31	2 100 000	EUR	2 103 752	2 107 875	0,13
Bubbles Bidco SPA FRN 24 - 30.09.31	2 400 000	EUR	2 389 543	2 406 762	0,15
Castello BC Bidco SpA FRN 24 - 14.11.31	2 800 000	EUR	2 815 483	2 809 519	0,17
Cedacri Mergerco SpA FRN 21 - 15.05.28	4 000 000	EUR	4 615 320	4 005 791	0,24
Cedacri Mergerco SpA FRN 23 - 15.05.28	1 400 000	EUR	1 386 970	1 408 623	0,09
CEME SpA FRN 24 - 30.09.31	1 900 000	EUR	1 871 514	1 881 221	0,11
Cerved Group SpA 6.00% 22 - 15.02.29	1 800 000	EUR	1 681 778	1 732 148	0,11
Cerved Group SpA FRN 22 - 15.02.29	6 600 000	EUR	6 431 388	6 395 972	0,39
Conceria Pasubio SpA FRN 21 - 30.09.28	1 800 000	EUR	1 713 932	1 702 530	0,10
doValue SpA 3.375% 21 - 31.07.26	1 500 000	EUR	1 435 182	1 465 263	0,09
Duomo Bidco SpA FRN 24 - 15.07.31	2 800 000	EUR	2 853 350	2 817 238	0,17
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 5.875% 20 - 30.09.26	3 200 000	EUR	3 121 459	3 173 867	0,19
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 11.125% 23 - 15.05.28	2 500 000	EUR	2 552 245	2 625 313	0,16
Eolo SpA 4.875% 21 - 21.10.28	1 950 000	EUR	1 711 629	1 785 504	0,11
Esselunga SpA 1.875% 17 - 25.10.27	2 650 000	EUR	2 537 252	2 543 046	0,15
EVOCA SpA FRN 24 - 09.04.29	3 000 000	EUR	3 024 680	3 007 241	0,18
Fedrigoni SpA 6.125% 24 - 15.06.31	2 200 000	EUR	2 194 198	2 208 893	0,13
Fiber Bidco SpA FRN 24 - 15.01.30	3 600 000	EUR	3 622 485	3 621 268	0,22
Fiber Midco SpA 10.00% 24 - 15.06.29	1 400 000	EUR	1 414 134	1 448 527	0,09
FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.625% 22 - 01.08.27	1 800 000	EUR	1 752 745	1 804 275	0,11
Flos B&b Italia SpA FRN 24 - 15.12.29	2 900 000	EUR	2 920 735	2 917 753	0,18
Flos B&b Italia SpA 10.00% 23 - 15.11.28	1 880 000	EUR	1 943 059	2 027 814	0,12
Golden Goose SpA FRN 21 - 14.05.27	2 300 000	EUR	2 295 448	2 328 624	0,14
Guala Closures SpA 3.25% 21 - 15.06.28	2 600 000	EUR	2 433 618	2 505 858	0,15
Guala Closures SpA FRN 23 - 29.06.29	2 600 000	EUR	2 605 709	2 615 808	0,16
Illimity Bank SpA 5.75% 24 - 31.05.27	1 600 000	EUR	1 608 975	1 608 653	0,10
Illimity Bank SpA 6.625% 22 - 09.12.25	1 500 000	EUR	1 507 961	1 503 927	0,09
IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3.75% 20 - 15.01.28	4 300 000	EUR	4 115 132	4 220 266	0,26
IMA Industria Macchine Automatiche SpA FRN 24 - 15.04.29	4 700 000	EUR	4 735 283	4 717 202	0,29
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.625% 20 - 21.10.28	3 800 000	EUR	3 565 189	3 581 310	0,22
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.75% 21 - 19.04.31	2 700 000	EUR	2 436 891	2 461 072	0,15
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.875% 20 - 08.07.26	5 300 000	EUR	5 185 798	5 213 513	0,32
Intesa Sanpaolo SpA 2.855% 15 - 23.04.25	2 500 000	EUR	2 492 245	2 494 130	0,15
Intesa Sanpaolo SpA 2.925% 20 - 14.10.30	2 700 000	EUR	2 496 205	2 586 581	0,16
Intesa Sanpaolo Vita SpA 2.375% 20 - 22.12.30	3 250 000	EUR	2 825 203	2 957 663	0,18
Irca SpA/Gallarate FRN 24 - 15.12.29	5 800 000	EUR	5 899 470	5 885 370	0,36
Italmatch Chemicals SpA FRN 23 - 06.02.28	2 000 000	EUR	1 981 686	2 021 737	0,12

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italmatch Chemicals SpA 10.00% 23 - 06.02.28	1 400 000	EUR	1 441 035	1 476 504	0,09
Itelyum Regeneration SpA 4.625% 21 - 01.10.26	2 700 000	EUR	2 626 005	2 687 918	0,16
Kepler SpA FRN 22 - 15.05.29	1 700 000	EUR	1 693 719	1 705 167	0,10
La Doria SpA FRN 24 - 12.11.29	3 400 000	EUR	3 472 987	3 446 269	0,21
Lottomatica Group SpA 5.375% 24 - 01.06.30	2 600 000	EUR	2 633 235	2 693 925	0,16
Lottomatica Group SpA FRN 24 - 01.06.31	2 100 000	EUR	2 129 976	2 124 078	0,13
Lottomatica Group SpA FRN 23 - 15.12.30	2 600 000	EUR	2 624 809	2 622 750	0,16
Lottomatica Group SpA 7.125% 23 - 01.06.28	2 900 000	EUR	2 988 558	3 040 857	0,18
Lutech SpA 5.00% 21 - 15.05.27	1 800 000	EUR	1 752 851	1 795 050	0,11
Marcolin SpA 6.125% 21 - 15.11.26	1 800 000	EUR	1 773 298	1 805 058	0,11
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 3.75% 16 - 16.06.26	1 400 000	EUR	1 395 679	1 398 936	0,09
Mooney Group SpA FRN 19 - 17.12.26	2 810 000	EUR	2 792 431	2 795 718	0,17
Multiversity SpA FRN 21 - 30.10.28	3 900 000	EUR	3 884 838	3 912 587	0,24
Mundys SpA 1.875% 17 - 13.07.27	5 200 000	EUR	4 944 305	5 023 366	0,30
Mundys SpA 1.875% 21 - 12.02.28	5 300 000	EUR	4 974 434	5 044 574	0,31
Mundys SpA 4.50% 24 - 24.01.30	3 200 000	EUR	3 230 738	3 296 796	0,20
Mundys SpA 4.75% 24 - 24.01.29	4 000 000	EUR	4 073 685	4 185 308	0,25
Neopharmed Gentili SpA 7.125% 24 - 08.04.30	1 700 000	EUR	1 732 657	1 797 914	0,11
Neopharmed Gentili SpA FRN 24 - 08.04.30	2 200 000	EUR	2 220 134	2 226 736	0,14
Nexi SpA 1.625% 21 - 30.04.26	4 800 000	EUR	4 661 889	4 682 020	0,28
Nexi SpA 2.125% 21 - 30.04.29	5 500 000	EUR	5 054 939	5 226 716	0,32
Omnia Della Toffola SpA FRN 24 - 05.11.31	2 600 000	EUR	2 555 803	2 534 136	0,15
Optics Bidco SpA 1.625% 24 - 18.01.29	2 700 000	EUR	2 421 599	2 491 155	0,15
Optics Bidco SpA 2.375% 24 - 12.10.27	2 600 000	EUR	2 457 606	2 504 483	0,15
Optics Bidco SpA 6.875% 24 - 15.02.28	3 300 000	EUR	3 416 593	3 585 260	0,22
Optics Bidco SpA 7.75% 24 - 24.01.33	1 900 000	EUR	2 253 491	2 346 500	0,14
Optics Bidco SpA 7.875% 24 - 31.07.28	3 900 000	EUR	4 167 951	4 403 066	0,27
Pachelbel Bidco SpA 7.125% 24 - 17.05.31	2 600 000	EUR	2 696 224	2 775 784	0,17
Pachelbel Bidco SpA FRN 24 - 17.05.31	3 000 000	EUR	3 050 261	3 023 972	0,18
Piaggio & C SpA 6.50% 23 - 05.10.30	1 300 000	EUR	1 357 252	1 387 937	0,08
Rekeep SpA 7.25% 21 - 01.02.26	2 000 000	EUR	1 924 309	1 888 771	0,11
Reno de Medici SpA FRN 24 - 15.04.29	3 200 000	EUR	3 147 349	2 723 414	0,17
Rino Mastrotto Group SpA FRN 24 - 31.07.31	1 700 000	EUR	1 695 004	1 678 571	0,10
Sammontana Italia SpA FRN 24 - 15.10.31	4 100 000	EUR	4 132 450	4 118 348	0,25
TeamSystem SpA 3.50% 21 - 15.02.28	1 700 000	EUR	1 627 764	1 672 063	0,10
TeamSystem SpA FRN 24 - 31.07.31	3 700 000	EUR	3 709 382	3 717 126	0,23
TeamSystem SpA FRN 21 - 15.02.28	4 400 000	EUR	4 371 972	4 409 251	0,27
Telecom Italia SpA 1.625% 21 - 18.01.29	2 600 000	EUR	2 340 659	2 435 160	0,15
Telecom Italia SpA 2.375% 17 - 12.10.27	3 700 000	EUR	3 510 956	3 656 575	0,22
Telecom Italia SpA 2.75% 19 - 15.04.25	5 200 000	EUR	5 175 134	5 169 996	0,31
Telecom Italia SpA 2.875% 18 - 28.01.26	2 000 000	EUR	1 972 627	1 997 924	0,12
Telecom Italia SpA 3.00% 16 - 30.09.25	5 200 000	EUR	5 151 866	5 165 801	0,31
Telecom Italia SpA 3.625% 16 - 25.05.26	3 500 000	EUR	3 477 657	3 525 297	0,21
Telecom Italia SpA 6.875% 23 - 15.02.28	3 319 000	EUR	3 431 941	3 614 976	0,22
Telecom Italia SpA 7.875% 23 - 31.07.28	4 000 000	EUR	4 286 799	4 518 160	0,27
UnipolSai Assicurazioni SpA 3.875% 18 - 01.03.28	2 600 000	EUR	2 575 015	2 627 815	0,16
UnipolSai Assicurazioni SpA 4.90% 24 - 23.05.34	3 900 000	EUR	3 895 083	4 052 066	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Webuild SpA 3.625% 20 - 28.01.27	1 300 000	EUR	1 252 160	1 299 725	0,08
Webuild SpA 4.875% 24 - 30.04.30	2 700 000	EUR	2 728 731	2 788 290	0,17
Webuild SpA 5.375% 24 - 20.06.29	2 600 000	EUR	2 612 456	2 737 030	0,17
Webuild SpA 7.00% 23 - 27.09.28	2 300 000	EUR	2 373 526	2 532 783	0,15
			291 474 575	295 132 916	17,90
Japon					
SoftBank Group Corp. 2.875% 21 - 06.01.27	2 300 000	EUR	2 186 338	2 258 038	0,14
SoftBank Group Corp. 3.125% 17 - 19.09.25	3 600 000	EUR	3 556 017	3 565 022	0,22
SoftBank Group Corp. 3.375% 21 - 06.07.29	2 600 000	EUR	2 404 300	2 507 818	0,15
SoftBank Group Corp. 4.50% 18 - 20.04.25	1 500 000	EUR	1 497 629	1 498 647	0,09
SoftBank Group Corp. 4.75% 15 - 30.07.25	3 300 000	EUR	3 296 504	3 305 173	0,20
SoftBank Group Corp. 5.00% 18 - 15.04.28	5 500 000	EUR	5 409 820	5 635 140	0,34
SoftBank Group Corp. 5.375% 24 - 08.01.29	2 400 000	EUR	2 416 867	2 482 310	0,15
SoftBank Group Corp. 5.75% 24 - 08.07.32	2 400 000	EUR	2 417 607	2 523 672	0,15
			23 185 082	23 775 820	1,44
Jersey					
Ardonagh Finco Ltd. 6.875% 24 - 15.02.31	2 600 000	EUR	2 595 478	2 675 036	0,16
Avis Budget Finance PLC 7.00% 24 - 28.02.29	3 300 000	EUR	3 313 620	3 453 648	0,21
Avis Budget Finance PLC 7.25% 23 - 31.07.30	3 100 000	EUR	3 126 379	3 247 250	0,20
Kane Bidco Ltd. 5.00% 22 - 15.02.27	1 900 000	EUR	1 861 805	1 895 606	0,11
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd. 3.25% 15 - 12.11.25	1 452 631	EUR	1 402 823	1 437 815	0,09
TVL Finance PLC FRN 24 - 30.06.30	1 300 000	EUR	1 298 668	1 290 100	0,08
			13 598 773	13 999 455	0,85
Lettonie					
Air Baltic Corp. AS 14.50% 24 - 14.08.29	2 000 000	EUR	2 160 094	2 258 620	0,14
			2 160 094	2 258 620	0,14
Lituanie					
Akropolis Group Uab 2.875% 21 - 02.06.26	1 400 000	EUR	1 337 758	1 358 525	0,08
			1 337 758	1 358 525	0,08
Luxembourg					
AccorInvest Group SA 5.50% 24 - 15.11.31	3 400 000	EUR	3 440 556	3 471 147	0,21
AccorInvest Group SA 6.375% 24 - 15.10.29	4 000 000	EUR	4 162 126	4 208 993	0,26
Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc. 5.25% 21 - 15.10.26	2 200 000	EUR	2 175 420	2 213 732	0,13
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL 3.625% 21 - 01.06.28	4 200 000	EUR	3 888 809	4 030 832	0,24
Altice Financing SA 2.25% 20 - 15.01.25	3 100 000	EUR	3 094 421	3 063 633	0,19
Altice Financing SA 3.00% 20 - 15.01.28	5 800 000	EUR	5 029 098	4 488 222	0,27
Altice Financing SA 4.25% 21 - 15.08.29	4 200 000	EUR	3 573 613	3 180 310	0,19
Altice Finco SA 4.75% 17 - 15.01.28	3 600 000	EUR	2 737 708	2 014 223	0,12
Aramark International Finance SARL 3.125% 17 - 01.04.25	1 850 000	EUR	1 843 837	1 842 385	0,11
Arena Luxembourg Finance SARL 1.875% 20 - 01.02.28	2 500 000	EUR	2 300 886	2 377 322	0,14
Birkenstock Financing SARL 5.25% 21 - 30.04.29	2 200 000	EUR	2 173 205	2 226 301	0,14
Cidron Aida Finco SARL 5.00% 21 - 01.04.28	3 400 000	EUR	3 252 390	3 331 557	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Cirsa Finance International SARL 4.50% 21 - 15.03.27	3 200 000	EUR	3 116 937	3 180 526	0,19
Cirsa Finance International SARL 6.50% 24 - 30.01.29	2 400 000	EUR	2 456 932	2 526 190	0,15
Cirsa Finance International SARL FRN 23 - 31.07.28	2 700 000	EUR	2 727 690	2 730 672	0,17
Cirsa Finance International SARL 7.875% 23 - 31.07.28	2 050 000	EUR	2 110 022	2 166 194	0,13
Cirsa Finance International SARL 10.375% 22 - 30.11.27	1 980 000	EUR	2 083 451	2 088 066	0,13
Consolidated Energy Finance SA 5.00% 21 - 15.10.28	1 300 000	EUR	1 153 895	1 126 775	0,07
ContourGlobal Power Holdings SA 2.75% 20 - 01.01.26	2 100 000	EUR	2 048 470	2 073 691	0,13
ContourGlobal Power Holdings SA 3.125% 20 - 01.01.28	1 600 000	EUR	1 485 655	1 533 919	0,09
CPI Property Group SA 1.50% 21 - 27.01.31	4 000 000	EUR	2 953 959	3 159 771	0,19
CPI Property Group SA FRN 19 - 23.04.27	1 700 000	EUR	1 578 655	1 647 791	0,10
CPI Property Group SA 1.75% 22 - 14.01.30	3 700 000	EUR	2 938 112	3 098 187	0,19
CPI Property Group SA 6.00% 24 - 27.01.32	3 900 000	EUR	3 796 254	3 907 610	0,24
CPI Property Group SA 7.00% 24 - 07.05.29	3 200 000	EUR	3 260 554	3 395 310	0,21
Cullinan Holdco SCSp 4.625% 21 - 15.10.26	1 820 000	EUR	1 658 576	1 704 859	0,10
Cullinan Holdco SCSp FRN 21 - 15.10.26	1 500 000	EUR	1 406 886	1 408 875	0,09
Dana Financing Luxembourg SARL 3.00% 21 - 15.07.29	1 800 000	EUR	1 629 787	1 716 354	0,10
Dana Financing Luxembourg SARL 8.50% 23 - 15.07.31	2 200 000	EUR	2 295 927	2 401 905	0,15
Ephios Subco 3 SARL 7.875% 23 - 31.01.31	2 300 000	EUR	2 426 331	2 499 307	0,15
Flamingo Lux II SCA 5.00% 21 - 31.03.29	1 300 000	EUR	1 080 880	894 070	0,05
GTC Aurora Luxembourg SA 2.25% 21 - 23.06.26	2 600 000	EUR	2 233 038	2 369 315	0,14
Herens Midco SARL 5.25% 21 - 15.05.29	2 400 000	EUR	1 861 921	1 973 331	0,12
HSE Finance SARL 5.625% 21 - 15.10.26	2 000 000	EUR	1 337 147	791 667	0,05
HSE Finance SARL FRN 21 - 15.10.26	1 300 000	EUR	948 971	528 450	0,03
InPost SA 2.25% 21 - 15.07.27	2 600 000	EUR	2 471 943	2 533 131	0,15
Kleopatra Finco SARL 4.25% 21 - 01.03.26	2 100 000	EUR	1 951 049	1 920 450	0,12
Kleopatra Holdings 2 SCA 6.50% 21 - 01.09.26	1 550 000	EUR	1 285 947	1 209 775	0,07
Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 24 - 01.07.29	4 000 000	EUR	4 031 668	4 007 932	0,24
Loarre Investments SARL 6.50% 22 - 15.05.29	2 550 000	EUR	2 531 259	2 626 819	0,16
Loarre Investments SARL FRN 22 - 15.05.29	1 764 286	EUR	1 761 648	1 791 632	0,11
Lune Holdings SARL 5.625% 21 - 15.11.28	2 350 000	EUR	2 034 968	1 782 965	0,11
Mangrove Luxco III SARL FRN 24 - 15.07.29	2 400 000	EUR	2 401 945	2 421 526	0,15
Matterhorn Telecom SA 3.125% 19 - 15.09.26	3 500 000	EUR	3 424 718	3 463 168	0,21
Matterhorn Telecom SA 4.00% 17 - 15.11.27	2 100 000	EUR	2 074 229	2 095 402	0,13
Monitchem HoldCo 3 SA FRN 23 - 01.05.28	1 300 000	EUR	1 298 319	1 301 896	0,08
Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 23 - 01.05.28	2 200 000	EUR	2 219 312	2 271 514	0,14
Motion Finco SARL 7.375% 23 - 15.06.30	3 800 000	EUR	3 820 958	3 858 558	0,23
Picard Bondco SA FRN 21 - 01.07.27	1 600 000	EUR	1 535 722	1 585 480	0,10
PLT VII Finance SARL 6.00% 24 - 15.06.31	2 200 000	EUR	2 229 903	2 311 474	0,14
PLT VII Finance SARL FRN 24 - 15.06.31	2 600 000	EUR	2 599 402	2 601 197	0,16
Rossini SARL FRN 24 - 31.12.29	4 500 000	EUR	4 548 698	4 558 348	0,28

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Rossini SARL 6.75% 24 - 31.12.29	5 200 000	EUR	5 381 263	5 489 652	0,33
Samsonite Finco SARL 3.50% 18 - 15.05.26	1 900 000	EUR	1 871 939	1 888 945	0,12
Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL 7.25% 24 - 31.07.30	1 900 000	EUR	1 936 596	1 993 803	0,12
SIG Combibloc PurchaseCo SARL 2.125% 20 - 18.06.25	3 030 000	EUR	3 008 768	3 006 614	0,18
Stena International SA 7.25% 23 - 15.02.28	1 800 000	EUR	1 862 117	1 867 094	0,11
Summer BC Holdco A SARL 9.25% 19 - 31.10.27	2 162 527	EUR	2 063 847	2 172 259	0,13
Summer BC Holdco B SARL 5.75% 19 - 31.10.26	5 200 000	EUR	5 093 705	5 186 675	0,32
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 3.50% 17 - 01.03.28	2 400 000	EUR	2 336 512	2 378 049	0,14
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 3.50% 17 - 01.03.28	500 000	EUR	478 189	495 427	0,03
Vivion Investments SARL 6.50% 23 - 31.08.28	3 219 805	EUR	2 910 274	3 145 105	0,19
Vivion Investments SARL 8.00% 23 - 28.02.29	3 017 505	EUR	2 695 852	2 939 653	0,18
			158 122 869	158 276 035	9,60
Mexique					
Nemak SAB de CV 2.25% 21 - 20.07.28	2 600 000	EUR	2 337 303	2 316 080	0,14
			2 337 303	2 316 080	0,14
Pays-Bas					
Ashland Services BV 2.00% 20 - 30.01.28	2 600 000	EUR	2 437 999	2 479 430	0,15
BE Semiconductor Industries NV 4.50% 24 - 15.07.31	1 800 000	EUR	1 816 698	1 874 623	0,11
Boels Topholding BV 5.75% 24 - 15.05.30	3 200 000	EUR	3 245 065	3 327 555	0,20
Boels Topholding BV 6.25% 23 - 15.02.29	2 000 000	EUR	2 037 574	2 089 343	0,13
Citycon Treasury BV 1.25% 16 - 08.09.26	1 700 000	EUR	1 553 133	1 616 610	0,10
Citycon Treasury BV 1.625% 21 - 12.03.28	1 900 000	EUR	1 639 806	1 733 563	0,11
Darling Global Finance BV 3.625% 18 - 15.05.26	2 600 000	EUR	2 580 427	2 593 234	0,16
Dufry One BV 2.00% 19 - 15.02.27	4 000 000	EUR	3 803 117	3 882 773	0,24
Dufry One BV 3.375% 21 - 15.04.28	3 800 000	EUR	3 645 646	3 769 252	0,23
Dufry One BV 4.75% 24 - 18.04.31	2 700 000	EUR	2 726 738	2 794 543	0,17
Energizer Gamma Acquisition BV 3.50% 21 - 30.06.29	3 400 000	EUR	3 109 833	3 264 411	0,20
Flora Food Management BV 6.875% 24 - 02.07.29	3 400 000	EUR	3 444 150	3 537 508	0,21
Goodyear Europe BV 2.75% 21 - 15.08.28	2 100 000	EUR	1 939 593	1 982 715	0,12
House of HR Group BV 9.00% 22 - 03.11.29	2 200 000	EUR	2 197 117	2 187 895	0,13
IGT Lottery Holdings BV 4.25% 24 - 15.03.30	2 600 000	EUR	2 620 747	2 639 683	0,16
IPD 3 BV FRN 24 - 15.06.31	2 600 000	EUR	2 600 535	2 609 130	0,16
IPD 3 BV 8.00% 23 - 15.06.28	3 200 000	EUR	3 326 004	3 373 029	0,20
Maxeda DIY Holding BV 5.875% 20 - 01.10.26	2 500 000	EUR	2 133 629	1 843 056	0,11
Nobian Finance BV 3.625% 21 - 15.07.26	2 700 000	EUR	2 625 493	2 664 326	0,16
Odido Group Holding BV 5.50% 21 - 15.01.30	2 900 000	EUR	2 750 595	2 879 596	0,18
Odido Holding BV 3.75% 21 - 15.01.29	4 247 000	EUR	4 044 368	4 196 995	0,25
OI European Group BV 5.25% 24 - 01.06.29	2 700 000	EUR	2 731 905	2 750 923	0,17
OI European Group BV 6.25% 23 - 15.05.28	3 200 000	EUR	3 279 353	3 316 841	0,20
Phoenix PIB Dutch Finance BV 4.875% 24 - 10.07.29	2 600 000	EUR	2 659 509	2 706 786	0,16
Q-Park Holding I BV 2.00% 20 - 01.03.27	3 300 000	EUR	3 140 076	3 221 169	0,20
Q-Park Holding I BV 5.125% 24 - 01.03.29	2 300 000	EUR	2 337 170	2 368 591	0,14
Q-Park Holding I BV 5.125% 24 - 15.02.30	2 900 000	EUR	2 920 992	2 978 075	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Saipem Finance International BV 2.625% 17 - 07.01.25	1 300 000	EUR	1 299 624	1 294 459	0,08
Saipem Finance International BV 3.125% 21 - 31.03.28	2 800 000	EUR	2 692 986	2 789 500	0,17
Saipem Finance International BV 4.875% 24 - 30.05.30	2 400 000	EUR	2 416 483	2 524 626	0,15
Sigma Holdco BV 5.75% 18 - 15.05.26	2 026 518	EUR	1 945 976	1 998 553	0,12
Summer BidCo BV 10.00% 24 - 15.02.29	1 569 875	EUR	1 608 317	1 598 965	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 21 - 09.05.27	5 800 000	EUR	5 621 128	5 826 749	0,35
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 21 - 09.05.30	7 900 000	EUR	7 476 622	8 068 472	0,49
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.50% 18 - 01.03.25	2 500 000	EUR	2 498 213	2 493 911	0,15
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6.00% 20 - 31.01.25	2 100 000	EUR	2 100 737	2 098 075	0,13
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 23 - 15.09.29	4 300 000	EUR	4 611 398	4 940 310	0,30
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 23 - 15.09.31	2 600 000	EUR	2 885 367	3 155 847	0,19
Trivium Packaging Finance BV 3.75% 19 - 15.08.26	3 100 000	EUR	3 031 617	3 067 847	0,19
Trivium Packaging Finance BV FRN 19 - 15.08.26	1 900 000	EUR	1 894 593	1 900 369	0,12
United Group BV 3.625% 20 - 15.02.28	3 300 000	EUR	3 067 564	3 218 415	0,20
United Group BV 4.00% 20 - 15.11.27	2 900 000	EUR	2 733 860	2 863 789	0,17
United Group BV 4.625% 21 - 15.08.28	1 700 000	EUR	1 633 663	1 683 274	0,10
United Group BV 5.25% 22 - 01.02.30	2 600 000	EUR	2 466 099	2 577 046	0,16
United Group BV 6.50% 24 - 31.10.31	4 000 000	EUR	4 009 571	4 064 808	0,25
United Group BV 6.75% 24 - 15.02.31	1 500 000	EUR	1 533 139	1 546 101	0,09
United Group BV FRN 24 - 01.02.29	2 500 000	EUR	2 511 475	2 502 828	0,15
United Group BV FRN 24 - 15.02.31	3 400 000	EUR	3 410 873	3 397 665	0,21
Versuni Group BV 3.125% 21 - 15.06.28	3 500 000	EUR	3 189 644	3 310 222	0,20
VZ Secured Financing BV 3.50% 22 - 15.01.32	3 900 000	EUR	3 479 494	3 607 012	0,22
VZ Vendor Financing II BV 2.875% 20 - 15.01.29	3 800 000	EUR	3 404 638	3 478 110	0,21
Wizz Air Finance Co. BV 1.00% 22 - 19.01.26	2 600 000	EUR	2 486 476	2 514 583	0,15
ZF Europe Finance BV 2.00% 19 - 23.02.26	4 700 000	EUR	4 573 974	4 569 536	0,28
ZF Europe Finance BV 2.50% 19 - 23.10.27	3 200 000	EUR	3 024 361	3 004 721	0,18
ZF Europe Finance BV 3.00% 19 - 23.10.29	3 700 000	EUR	3 396 452	3 310 453	0,20
ZF Europe Finance BV 4.75% 24 - 31.01.29	4 200 000	EUR	4 171 439	4 076 659	0,25
ZF Europe Finance BV 6.125% 23 - 13.03.29	3 400 000	EUR	3 471 415	3 470 329	0,21
Ziggo Bond Co. BV 3.375% 20 - 28.02.30	4 800 000	EUR	4 245 553	4 359 480	0,26
Ziggo Bond Co. BV 6.125% 24 - 15.11.32	3 000 000	EUR	2 982 089	3 010 150	0,18
Ziggo BV 2.875% 19 - 15.01.30	2 700 000	EUR	2 434 555	2 526 724	0,15
			175 656 667	179 531 243	10,89
Norvège					
B2 Impact ASA FRN 24 - 18.03.29	1 600 000	EUR	1 627 888	1 632 000	0,10
			1 627 888	1 632 000	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Panama					
Carnival Corp. 5.75% 24 - 15.01.30	2 600 000	EUR	2 666 396	2 811 822	0,17
			2 666 396	2 811 822	0,17
Pologne					
Bank Millennium SA FRN 24 - 25.09.29	2 600 000	EUR	2 645 927	2 648 955	0,16
Canpack SA/Canpack U.S. LLC 2.375% 20 - 01.11.27	3 100 000	EUR	2 918 743	3 009 519	0,18
MLP Group SA 6.125% 24 - 15.10.29	1 500 000	EUR	1 530 484	1 544 574	0,09
Synthos SA 2.50% 21 - 07.06.28	3 200 000	EUR	2 867 907	2 939 280	0,18
			9 963 061	10 142 328	0,61
Portugal					
Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA FRN 24 - 29.05.28	1 200 000	EUR	1 211 079	1 242 830	0,08
Transportes Aereos Portugueses SA 5.125% 24 - 15.11.29	2 100 000	EUR	2 137 168	2 148 300	0,13
			3 348 247	3 391 130	0,21
Roumanie					
Banca Transilvania SA FRN 24 - 30.09.30	3 700 000	EUR	3 709 075	3 764 151	0,23
CEC Bank SA FRN 24 - 28.11.29	1 600 000	EUR	1 616 800	1 620 933	0,10
RCS & RDS SA 3.25% 20 - 05.02.28	2 100 000	EUR	1 973 986	2 025 222	0,12
			7 299 861	7 410 306	0,45
Espagne					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA 1.375% 20 - 17.06.25	3 900 000	EUR	3 862 878	3 857 461	0,23
Aedas Homes Opco SL 4.00% 21 - 15.08.26	1 500 000	EUR	1 484 461	1 491 094	0,09
Almirall SA 2.125% 21 - 30.09.26	1 700 000	EUR	1 657 512	1 674 673	0,10
Banco de Sabadell SA 5.625% 16 - 06.05.26	2 700 000	EUR	2 753 028	2 781 143	0,17
eDreams ODIGEO SA 5.50% 22 - 15.07.27	2 100 000	EUR	2 067 818	2 127 384	0,13
Eroski S Coop 10.625% 23 - 30.04.29	2 600 000	EUR	2 698 226	2 822 170	0,17
Food Service Project SA 5.50% 22 - 21.01.27	1 400 000	EUR	1 392 010	1 410 447	0,09
Gestamp Automocion SA 3.25% 18 - 30.04.26	2 050 000	EUR	2 020 594	2 033 497	0,12
Green Bidco SA 10.25% 23 - 15.07.28	1 400 000	EUR	1 335 074	1 156 610	0,07
Grifols SA 2.25% 19 - 15.11.27	3 900 000	EUR	3 668 460	3 719 203	0,23
Grifols SA 3.875% 21 - 15.10.28	7 300 000	EUR	6 643 285	6 582 330	0,40
Grupo Antolin-Irausa SA 3.50% 21 - 30.04.28	2 000 000	EUR	1 642 737	1 458 183	0,09
Grupo Antolin-Irausa SA 10.375% 24 - 30.01.30	1 300 000	EUR	1 275 855	1 081 377	0,07
Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% 21 - 30.09.29	2 600 000	EUR	2 524 633	2 639 741	0,16
Lar Espana Real Estate Socimi SA 1.843% 21 - 03.11.28	1 500 000	EUR	1 505 745	1 508 092	0,09
Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 20 - 18.09.27	12 300 000	EUR	12 017 010	12 276 966	0,75
Minor Hotels Europe & Americas SA 4.00% 21 - 02.07.26	2 200 000	EUR	2 178 464	2 197 404	0,13
Neinor Homes SA 5.875% 24 - 15.02.30	1 800 000	EUR	1 854 677	1 870 114	0,11
			52 582 467	52 687 889	3,20
Suède					
Asmodee Group AB 5.75% 24 - 15.12.29	3 100 000	EUR	3 201 015	3 220 383	0,19
Assemblin Caverion Group AB 6.25% 24 - 01.07.30	2 500 000	EUR	2 567 580	2 603 627	0,16
Assemblin Caverion Group AB FRN 24 - 01.07.31	4 100 000	EUR	4 107 836	4 098 082	0,25
Dometic Group AB 2.00% 21 - 29.09.28	1 600 000	EUR	1 440 393	1 458 435	0,09
Dometic Group AB 3.00% 19 - 08.05.26	1 600 000	EUR	1 574 938	1 581 856	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Heimstaden AB 4.25% 21 - 09.03.26	1 800 000	EUR	1 515 825	1 690 530	0,10
Heimstaden AB 4.375% 21 - 06.03.27	2 100 000	EUR	1 705 168	1 883 945	0,11
Transcom Holding AB FRN 21 - 15.12.26	2 000 000	EUR	1 791 174	1 420 970	0,09
Verisure Holding AB 3.25% 21 - 15.02.27	6 000 000	EUR	5 792 293	5 901 994	0,36
Verisure Holding AB 3.25% 21 - 15.02.27	100 000	EUR	98 167	98 367	0,01
Verisure Holding AB 3.875% 20 - 15.07.26	4 200 000	EUR	4 143 321	4 178 202	0,25
Verisure Holding AB 5.50% 24 - 15.05.30	2 700 000	EUR	2 749 338	2 804 787	0,17
Verisure Holding AB 7.125% 23 - 01.02.28	2 400 000	EUR	2 453 955	2 485 980	0,15
Verisure Holding AB 9.25% 22 - 15.10.27	1 920 000	EUR	2 000 050	2 009 098	0,12
Verisure Midholding AB 5.25% 21 - 15.02.29	6 200 000	EUR	5 896 195	6 187 329	0,37
Volvo Car AB 2.00% 17 - 24.01.25	2 500 000	EUR	2 496 798	2 489 210	0,15
Volvo Car AB 2.50% 20 - 07.10.27	2 500 000	EUR	2 406 802	2 444 969	0,15
Volvo Car AB 4.25% 22 - 31.05.28	2 700 000	EUR	2 681 085	2 753 669	0,17
Volvo Car AB 4.75% 24 - 08.05.30	2 700 000	EUR	2 710 157	2 781 871	0,17
			51 332 090	52 093 304	3,16
Türkiye					
Arcelik AS 3.00% 21 - 27.05.26	1 700 000	EUR	1 657 592	1 674 880	0,10
			1 657 592	1 674 880	0,10
Royaume-Uni					
Alexandrite Monnet U.K. Holdco PLC 10.50% 24 - 15.05.29	1 900 000	EUR	1 989 003	2 073 377	0,13
Allwyn Entertainment Financing U.K. PLC 7.25% 23 - 30.04.30	3 400 000	EUR	3 507 920	3 626 968	0,22
Amber Finco PLC 6.625% 24 - 15.07.29	4 600 000	EUR	4 743 505	4 853 837	0,29
BCP V Modular Services Finance II PLC 4.75% 21 - 30.11.28	3 800 000	EUR	3 583 981	3 722 577	0,23
BCP V Modular Services Finance PLC 6.75% 21 - 30.11.29	2 300 000	EUR	2 009 277	2 075 081	0,13
Belron U.K. Finance PLC 4.625% 24 - 15.10.29	4 400 000	EUR	4 469 925	4 498 346	0,27
California Buyer Ltd./Atlantica Sustainable Infrastructure PLC 5.625% 24 - 15.02.32	2 700 000	EUR	2 807 836	2 795 917	0,17
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC 1.75% 21 - 07.04.26	1 500 000	EUR	1 368 469	1 458 750	0,09
Carnival PLC 1.00% 19 - 28.10.29	3 200 000	EUR	2 513 675	2 825 659	0,17
Deuce Finco PLC FRN 21 - 15.06.27	1 400 000	EUR	1 390 088	1 411 020	0,09
Drax Finco PLC 5.875% 24 - 15.04.29	1 750 000	EUR	1 777 358	1 840 046	0,11
EC Finance PLC 3.00% 21 - 15.10.26	2 500 000	EUR	2 422 970	2 375 062	0,14
eG Global Finance PLC 11.00% 23 - 30.11.28	2 400 000	EUR	2 568 375	2 690 316	0,16
Iceland Bondco PLC FRN 23 - 15.12.27	1 300 000	EUR	1 304 513	1 310 835	0,08
INEOS Finance PLC 2.875% 19 - 01.05.26	1 450 000	EUR	1 423 705	1 438 907	0,09
INEOS Finance PLC 6.375% 24 - 15.04.29	4 400 000	EUR	4 449 390	4 606 766	0,28
INEOS Finance PLC 6.625% 23 - 15.05.28	2 100 000	EUR	2 126 226	2 173 739	0,13
INEOS Quattro Finance 2 PLC 6.75% 24 - 15.04.30	3 600 000	EUR	3 631 904	3 731 873	0,23
INEOS Quattro Finance 2 PLC 8.50% 23 - 15.03.29	4 000 000	EUR	4 165 664	4 270 344	0,26
International Game Technology PLC 2.375% 19 - 15.04.28	2 550 000	EUR	2 410 188	2 464 629	0,15
International Game Technology PLC 3.50% 19 - 15.06.26	3 900 000	EUR	3 868 317	3 882 148	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
International Personal Finance PLC 10.75% 24 - 14.12.29	1 800 000	EUR	1 891 521	1 947 376	0,12
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4.50% 18 - 15.01.26	2 600 000	EUR	2 580 977	2 610 357	0,16
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4.50% 21 - 15.07.28	2 600 000	EUR	2 530 867	2 614 576	0,16
Jaguar Land Rover Automotive PLC 6.875% 19 - 15.11.26	1 600 000	EUR	1 652 062	1 684 753	0,10
Miller Homes Group Finco PLC FRN 22 - 15.05.28	2 300 000	EUR	2 183 773	2 310 961	0,14
Mobico Group PLC 4.875% 23 - 26.09.31	2 600 000	EUR	2 577 313	2 593 172	0,16
Nomad Foods Bondco PLC 2.50% 21 - 24.06.28	4 200 000	EUR	3 961 986	4 016 400	0,24
OEG Finance PLC 7.25% 24 - 27.09.29	2 400 000	EUR	2 450 479	2 508 514	0,15
Paysafe Finance PLC/Paysafe Holdings U.S. Corp. 3.00% 21 - 15.06.29	2 200 000	EUR	2 004 812	2 088 735	0,13
PeopleCert Wisdom Issuer PLC 5.75% 21 - 15.09.26	1 400 000	EUR	1 387 911	1 404 490	0,08
PEU Fin PLC 7.25% 23 - 01.07.28	1 900 000	EUR	1 945 076	1 983 959	0,12
Pinnacle Bidco PLC 8.25% 23 - 11.10.28	1 900 000	EUR	1 949 418	2 013 064	0,12
Project Grand U.K. PLC 9.00% 24 - 01.06.29	2 300 000	EUR	2 370 884	2 413 551	0,15
Sherwood Financing PLC 7.625% 24 - 15.12.29	1 300 000	EUR	1 306 201	1 301 562	0,08
Sherwood Financing PLC FRN 24 - 15.12.29	2 100 000	EUR	2 047 038	2 045 715	0,12
SIG PLC 9.75% 24 - 31.10.29	1 600 000	EUR	1 613 857	1 613 192	0,10
Stonegate Pub Co. Financing PLC FRN 24 - 31.07.29	2 500 000	EUR	2 564 084	2 576 670	0,16
Synthomer PLC 7.375% 24 - 02.05.29	1 800 000	EUR	1 849 024	1 877 490	0,11
TI Automotive Finance PLC 3.75% 21 - 15.04.29	3 100 000	EUR	2 903 028	3 069 964	0,19
Titan Global Finance PLC 2.75% 20 - 09.07.27	1 100 000	EUR	1 085 145	1 098 391	0,07
Victoria PLC 3.625% 21 - 24.08.26	2 650 000	EUR	2 443 613	2 403 699	0,15
Victoria PLC 3.75% 21 - 15.03.28	1 300 000	EUR	1 044 918	904 841	0,05
Virgin Media Finance PLC 3.75% 20 - 15.07.30	2 600 000	EUR	2 320 255	2 392 724	0,14
Vmed O2 U.K. Financing I PLC 3.25% 20 - 31.01.31	5 000 000	EUR	4 543 017	4 683 900	0,28
Vmed O2 U.K. Financing I PLC 5.625% 24 - 15.04.32	3 200 000	EUR	3 185 726	3 250 987	0,20
Zegona Finance PLC 6.75% 24 - 15.07.29	6 800 000	EUR	6 999 700	7 228 893	0,44
			121 924 974	124 764 133	7,57
États-Unis					
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 2.00% 21 - 01.09.28	2 500 000	EUR	2 265 415	2 267 646	0,14
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 3.00% 21 - 01.09.29	2 600 000	EUR	2 241 986	2 210 815	0,13
Avantor Funding, Inc. 3.875% 20 - 15.07.28	2 100 000	EUR	2 056 053	2 090 553	0,13
Ball Corp. 1.50% 19 - 15.03.27	3 000 000	EUR	2 876 862	2 881 625	0,17
Belden, Inc. 3.375% 17 - 15.07.27	2 400 000	EUR	2 341 775	2 384 845	0,14
Belden, Inc. 3.375% 21 - 15.07.31	1 750 000	EUR	1 629 922	1 693 570	0,10
Belden, Inc. 3.875% 18 - 15.03.28	1 600 000	EUR	1 561 649	1 597 415	0,10
Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. 4.375% 19 - 15.05.26	3 600 000	EUR	3 566 079	3 591 563	0,22
Coty, Inc. 3.875% 21 - 15.04.26	3 700 000	EUR	3 674 293	3 695 063	0,22
Coty, Inc. 4.50% 24 - 15.05.27	2 600 000	EUR	2 622 643	2 650 664	0,16
Coty, Inc. 5.75% 23 - 15.09.28	2 500 000	EUR	2 564 300	2 603 539	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc. 6.375% 23 - 15.12.30	3 500 000	EUR	3 618 482	3 689 942	0,22
Encore Capital Group, Inc. FRN 20 - 15.01.28	2 500 000	EUR	2 489 282	2 516 712	0,15
Graphic Packaging International LLC 2.625% 21 - 01.02.29	1 500 000	EUR	1 403 474	1 425 106	0,09
Helios Software Holdings, Inc./ION Corporate Solutions Finance SARL 7.875% 24 - 01.05.29	2 200 000	EUR	2 228 932	2 251 475	0,14
IQVIA, Inc. 1.75% 21 - 15.03.26	3 000 000	EUR	2 931 842	2 940 660	0,18
IQVIA, Inc. 2.25% 19 - 15.01.28	3 800 000	EUR	3 609 439	3 643 731	0,22
IQVIA, Inc. 2.25% 21 - 15.03.29	4 800 000	EUR	4 461 317	4 556 871	0,28
IQVIA, Inc. 2.875% 17 - 15.09.25	2 100 000	EUR	2 085 626	2 083 412	0,13
IQVIA, Inc. 2.875% 20 - 15.06.28	3 700 000	EUR	3 545 192	3 607 100	0,22
Kronos International, Inc. 9.50% 24 - 15.03.29	1 800 000	EUR	1 858 705	1 971 969	0,12
Levi Strauss & Co. 3.375% 17 - 15.03.27	2 500 000	EUR	2 468 075	2 485 960	0,15
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 0.993% 21 - 15.10.26	2 560 000	EUR	2 230 689	2 154 240	0,13
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 3.325% 17 - 24.03.25	2 500 000	EUR	2 464 461	2 410 938	0,15
Olympus Water U.S. Holding Corp. 3.875% 21 - 01.10.28	2 600 000	EUR	2 414 866	2 530 264	0,15
Olympus Water U.S. Holding Corp. 5.375% 21 - 01.10.29	1 450 000	EUR	1 302 305	1 381 427	0,08
Olympus Water U.S. Holding Corp. 9.625% 23 - 15.11.28	3 300 000	EUR	3 386 652	3 505 878	0,21
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 21 - 30.04.28	6 500 000	EUR	6 150 074	6 304 756	0,38
Primo Water Holdings, Inc. 3.875% 20 - 31.10.28	2 500 000	EUR	2 395 623	2 447 275	0,15
RAY Financing LLC 6.50% 24 - 15.07.31	2 800 000	EUR	2 870 778	2 924 497	0,18
RAY Financing LLC FRN 24 - 15.07.31	1 700 000	EUR	1 710 748	1 706 278	0,10
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC 4.375% 21 - 01.11.26	1 750 000	EUR	1 709 705	1 745 034	0,11
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC FRN 21 - 01.11.26	1 700 000	EUR	1 695 785	1 704 297	0,10
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC 9.50% 23 - 15.07.28	1 500 000	EUR	1 567 233	1 605 943	0,10
Silgan Holdings, Inc. 2.25% 20 - 01.06.28	2 600 000	EUR	2 429 666	2 471 186	0,15
Silgan Holdings, Inc. 3.25% 18 - 15.03.25	3 300 000	EUR	3 293 506	3 281 170	0,20
Standard Industries, Inc. 2.25% 19 - 21.11.26	4 200 000	EUR	4 024 173	4 100 495	0,25
UGI International LLC 2.50% 21 - 01.12.29	2 100 000	EUR	1 889 811	1 947 738	0,12
VF Corp. 0.25% 20 - 25.02.28	2 650 000	EUR	2 344 401	2 353 490	0,14
VF Corp. 4.25% 23 - 07.03.29	2 600 000	EUR	2 571 117	2 593 775	0,16
			104 552 936	106 008 917	6,43
Total - Obligations			1 605 006 915	1 619 524 682	98,23
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 605 006 915	1 619 524 682	98,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	3 908	EUR	40 729 358	40 778 014	2,47
			40 729 358	40 778 014	2,47
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			40 729 358	40 778 014	2,47
Parts d'investissements			40 729 358	40 778 014	2,47
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 645 736 273	1 660 302 696	100,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 684 210 866	102,15

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

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.75% 18 - 11.04.28	382 000	EUR	369 071	368 187	0,31
			369 071	368 187	0,31
Autriche					
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	600 000	EUR	576 293	574 266	0,49
			576 293	574 266	0,49
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA 3.95% 24 - 22.03.44	2 000 000	EUR	2 043 512	2 036 900	1,72
			2 043 512	2 036 900	1,72
France					
Altice France SA 3.375% 19 - 15.01.28	1 071 000	EUR	823 774	808 830	0,68
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.00% 23 - 19.01.26	1 100 000	GBP	1 302 917	1 328 947	1,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.125% 23 - 13.01.33	1 100 000	EUR	1 176 008	1 168 299	0,99
BPCE SA Zero Coupon 23 - 30.06.28	216 700	EUR	235 197	234 469	0,20
BPCE SA Zero Coupon 23 - 24.10.29	625 400	EUR	679 288	679 566	0,57
Coface SA 6.00% 22 - 22.09.32	1 200 000	EUR	1 357 848	1 350 924	1,14
Engie SA 0.375% 20 - 11.06.27	2 600 000	EUR	2 440 432	2 456 402	2,07
Engie SA FRN 19 - 31.12.99	1 400 000	EUR	1 399 244	1 398 516	1,18
Eutelsat SA 1.50% 20 - 13.10.28	2 400 000	EUR	1 814 480	1 782 000	1,50
iliad SA 5.375% 23 - 15.02.29	2 000 000	EUR	2 093 585	2 115 420	1,79
Kapla Holding SAS 3.375% 19 - 15.12.26	1 534 000	EUR	1 524 301	1 521 575	1,28
Loxam SAS 2.875% 19 - 15.04.26	200 000	EUR	193 778	198 540	0,17
RCI Banque SA 4.875% 22 - 21.09.28	3 851 000	EUR	4 021 837	4 023 255	3,40
SNF Group SACA 2.00% 20 - 01.02.26	1 440 000	EUR	1 428 074	1 420 502	1,20
Societe Generale SA FRN 21 - 30.06.31	2 000 000	EUR	1 925 362	1 929 760	1,63
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	320 000	EUR	299 998	297 898	0,25
			22 716 123	22 714 903	19,17
Allemagne					
Albemarle New Holding GmbH 1.125% 19 - 25.11.25	275 000	EUR	270 796	271 004	0,23
Amphenol Technologies Holding GmbH 0.75% 20 - 04.05.26	259 000	EUR	252 358	252 367	0,21
BASF SE 1.75% 17 - 11.03.25	1 000	GBP	1 169	1 202	0,00
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 20 - 15.01.28	800 000	EUR	753 793	741 080	0,63
Commerzbank AG FRN 22 - 06.12.32	1 700 000	EUR	1 824 410	1 820 020	1,54
DekaBank Deutsche Girozentrale 0.30% 19 - 20.11.26	200 000	EUR	191 468	191 486	0,16
E.ON SE 4.125% 24 - 25.03.44	1 900 000	EUR	1 943 018	1 927 018	1,63
RWE AG 2.125% 22 - 24.05.26	1 368 000	EUR	1 356 864	1 355 948	1,14
Schaeffler AG 2.75% 20 - 12.10.25	500 000	EUR	496 231	496 925	0,42
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH 5.375% 24 - 15.07.29	1 925 000	EUR	2 005 836	1 990 527	1,68
TK Elevator Midco GmbH 4.375% 20 - 15.07.27	1 311 000	EUR	1 310 743	1 308 928	1,11
Vonovia SE 1.75% 17 - 25.01.27	400 000	EUR	390 163	392 556	0,33
ZF Finance GmbH 5.75% 23 - 03.08.26	400 000	EUR	411 947	407 132	0,34
			11 208 796	11 156 193	9,42

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Irlande					
Lunar Funding V for Swisscom AG 1.125% 18 - 12.10.26	4 138 000	EUR	4 034 652	4 043 488	3,41
Motion Bondco DAC 4.50% 19 - 15.11.27	320 000	EUR	310 580	308 794	0,26
			4 345 232	4 352 282	3,67
Italie					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1.875% 20 - 09.01.26	4 062 000	EUR	4 014 580	4 011 347	3,38
BPER Banca SpA 1.875% 20 - 07.07.25	320 000	EUR	318 137	318 243	0,27
Intesa Sanpaolo SpA FRN 23 - 31.12.99	2 000 000	EUR	2 298 018	2 307 680	1,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	4 925 000	EUR	5 136 265	5 185 237	4,38
Mundys SpA 1.875% 21 - 12.02.28	3 403 000	EUR	3 257 528	3 244 318	2,74
Mundys SpA 4.75% 24 - 24.01.29	710 000	EUR	729 487	743 022	0,63
Nexi SpA 1.625% 21 - 30.04.26	480 000	EUR	467 792	469 368	0,39
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 19 - 10.04.26	412 000	EUR	403 369	403 571	0,34
			16 625 176	16 682 786	14,08
Japon					
ORIX Corp. 4.477% 23 - 01.06.28	2 920 000	EUR	2 992 534	3 046 699	2,57
SoftBank Group Corp. 5.00% 18 - 15.04.28	3 336 000	EUR	3 342 922	3 416 764	2,88
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	4 155 000	EUR	4 037 802	4 024 533	3,40
			10 373 258	10 487 996	8,85
Luxembourg					
Cirsa Finance International SARL 4.50% 21 - 15.03.27	312 000	EUR	310 843	311 485	0,26
Whirlpool Finance Luxembourg SARL 1.25% 16 - 02.11.26	3 309 000	EUR	3 163 216	3 208 440	2,71
			3 474 059	3 519 925	2,97
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 1.00% 21 - 02.06.33	4 000 000	EUR	3 363 072	3 336 400	2,82
DSM BV 1.00% 15 - 09.04.25	872 000	EUR	867 574	867 370	0,73
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 24 - 30.05.54	1 900 000	EUR	1 904 888	1 875 927	1,58
Nederlandse Gasunie NV 1.00% 16 - 11.05.26	1 681 000	EUR	1 647 089	1 648 439	1,39
Nobian Finance BV 3.625% 21 - 15.07.26	376 000	EUR	372 725	371 488	0,31
Redexis Gas Finance BV 1.875% 20 - 28.05.25	500 000	EUR	496 325	497 655	0,42
Syngenta Finance NV 1.25% 15 - 10.09.27	4 200 000	EUR	4 006 594	3 977 652	3,36
TenneT Holding BV 1.375% 17 - 26.06.29	2 700 000	EUR	2 529 355	2 540 673	2,14
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.50% 18 - 01.03.25	280 000	EUR	280 185	280 000	0,24
United Group BV 3.625% 20 - 15.02.28	3 322 000	EUR	3 260 623	3 244 630	2,74
			18 728 430	18 640 234	15,73
Espagne					
Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 20 - 18.09.27	410 000	EUR	411 005	410 057	0,35
Lorca Telecom Bondco SA 5.75% 24 - 30.04.29	267 000	EUR	278 415	280 900	0,24
Minor Hotels Europe & Americas SA 4.00% 21 - 02.07.26	480 000	EUR	481 158	480 144	0,40
			1 170 578	1 171 101	0,99

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Suède					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 5.50% 23 - 01.06.26	120 000	GBP	145 449	146 562	0,12
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	445 000	EUR	453 866	453 077	0,38
Verisure Holding AB 3.25% 21 - 15.02.27	380 000	EUR	374 839	374 540	0,32
			974 154	974 179	0,82
Suisse					
UBS AG 0.01% 21 - 29.06.26	1 053 000	EUR	1 007 744	1 011 670	0,86
			1 007 744	1 011 670	0,86
Royaume-Uni					
BAT International Finance PLC 3.125% 14 - 06.03.29	2 200 000	EUR	2 211 865	2 206 116	1,86
Diageo Finance PLC 2.875% 20 - 27.03.29	326 000	GBP	374 789	370 045	0,31
DWR Cymru Financing U.K. PLC 6.015% 01 - 31.03.28	2 000	GBP	2 450	2 475	0,00
Eversholt Funding PLC 6.359% 10 - 02.12.25	888 000	GBP	1 078 917	1 085 281	0,92
Northumbrian Water Finance PLC 1.625% 16 - 11.10.26	239 000	GBP	268 243	270 929	0,23
Rolls-Royce PLC 3.375% 13 - 18.06.26	1 097 000	GBP	1 289 177	1 295 496	1,09
Sherwood Financing PLC FRN 21 - 15.11.27	1 280 000	EUR	1 247 727	1 271 808	1,07
South Eastern Power Networks PLC 5.50% 03 - 05.06.26	58 000	GBP	69 016	70 902	0,06
Weir Group PLC 6.875% 23 - 14.06.28	909 000	GBP	1 104 357	1 141 598	0,97
			7 646 541	7 714 650	6,51
États-Unis					
AbbVie, Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	825 000	EUR	818 340	820 801	0,69
Ball Corp. 1.50% 19 - 15.03.27	1 472 000	EUR	1 428 770	1 415 313	1,20
Coty, Inc. 3.875% 21 - 15.04.26	1 108 000	EUR	1 110 125	1 108 853	0,94
Eastman Chemical Co. 1.875% 16 - 23.11.26	177 000	EUR	173 718	174 301	0,15
IQVIA, Inc. 1.75% 21 - 15.03.26	544 000	EUR	535 572	534 600	0,45
IQVIA, Inc. 2.25% 19 - 15.01.28	2 802 000	EUR	2 698 867	2 694 487	2,27
Levi Strauss & Co. 3.375% 17 - 15.03.27	3 569 000	EUR	3 564 821	3 557 793	3,00
Nestle Holdings, Inc. 5.25% 23 - 21.09.26	1 730 000	GBP	2 101 091	2 113 652	1,78
Revvity, Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	1 093 000	EUR	1 076 517	1 077 873	0,91
			13 507 821	13 497 673	11,39
Total - Obligations			114 766 788	114 902 945	96,98
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			114 766 788	114 902 945	96,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			114 766 788	114 902 945	96,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				116 468 923	98,30

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Chine					
Agricultural Development Bank of China 2.22% 24 - 09.04.29	1 000 000	CNY	139 956	140 954	0,59
Agricultural Development Bank of China 2.47% 24 - 02.04.34	1 000 000	CNY	141 182	144 944	0,60
Agricultural Development Bank of China 2.60% 22 - 01.12.25	1 000 000	CNY	145 030	138 797	0,58
Agricultural Development Bank of China 2.63% 23 - 07.06.28	1 000 000	CNY	139 954	142 328	0,59
Agricultural Development Bank of China 2.90% 23 - 08.03.28	1 000 000	CNY	139 822	143 163	0,60
Agricultural Development Bank of China 2.91% 22 - 21.02.29	500 000	CNY	70 568	72 367	0,30
Agricultural Development Bank of China 2.96% 20 - 17.04.30	1 000 000	CNY	145 167	146 391	0,61
Agricultural Development Bank of China 2.97% 22 - 14.10.32	1 000 000	CNY	143 242	149 175	0,62
Agricultural Development Bank of China 3.10% 23 - 27.02.33	1 000 000	CNY	139 682	150 580	0,63
Agricultural Development Bank of China 3.52% 21 - 24.05.31	1 000 000	CNY	156 322	152 153	0,63
Agricultural Development Bank of China 3.58% 16 - 22.04.26	2 000 000	CNY	310 989	282 041	1,17
Agricultural Development Bank of China 3.85% 17 - 06.01.27	2 000 000	CNY	313 490	287 147	1,19
China Development Bank 2.52% 23 - 25.05.28	1 000 000	CNY	137 640	141 889	0,59
China Development Bank 2.63% 24 - 08.01.34	2 000 000	CNY	281 714	293 360	1,22
China Development Bank 2.64% 24 - 08.01.31	1 000 000	CNY	147 151	144 809	0,60
China Development Bank 2.65% 22 - 24.02.27	1 000 000	CNY	138 103	140 719	0,59
China Development Bank 2.68% 22 - 13.09.29	1 000 000	CNY	140 251	144 203	0,60
China Development Bank 2.69% 22 - 16.06.27	1 000 000	CNY	146 521	141 234	0,59
China Development Bank 2.69% 23 - 11.09.33	1 000 000	CNY	140 551	147 146	0,61
China Development Bank 2.73% 23 - 11.01.28	1 000 000	CNY	144 771	142 299	0,59
China Development Bank 2.82% 23 - 22.05.33	1 000 000	CNY	137 441	148 096	0,62
China Development Bank 2.87% 23 - 09.01.30	2 000 000	CNY	281 931	291 001	1,21
China Development Bank 2.99% 22 - 01.03.29	2 000 000	CNY	291 143	290 172	1,21
China Development Bank 3.18% 16 - 05.04.26	1 000 000	CNY	153 294	140 147	0,58
China Government Bonds 1.62% 24 - 15.08.27	3 000 000	CNY	426 642	415 583	1,73
China Government Bonds 1.85% 24 - 15.05.27	3 000 000	CNY	422 758	417 867	1,74
China Government Bonds 1.87% 24 - 15.09.31	2 000 000	CNY	277 409	279 109	1,16
China Government Bonds 1.91% 24 - 15.07.29	2 000 000	CNY	282 090	280 161	1,17
China Government Bonds 1.99% 24 - 15.03.26	1 000 000	CNY	138 465	138 587	0,58
China Government Bonds 2.04% 24 - 25.02.27	2 000 000	CNY	276 690	279 394	1,16
China Government Bonds 2.05% 24 - 15.04.29	2 000 000	CNY	279 723	281 604	1,17
China Government Bonds 2.11% 24 - 25.08.34	2 000 000	CNY	280 267	284 731	1,18
China Government Bonds 2.12% 24 - 25.06.31	2 000 000	CNY	283 116	283 106	1,18
China Government Bonds 2.18% 23 - 15.08.26	4 000 000	CNY	545 651	557 322	2,32
China Government Bonds 2.27% 24 - 25.05.34	2 000 000	CNY	276 201	288 258	1,20
China Government Bonds 2.28% 24 - 25.03.31	2 000 000	CNY	278 008	285 532	1,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Chine (suite)					
China Government Bonds 2.30% 23 - 15.05.26	4 500 000	CNY	621 182	625 466	2,60
China Government Bonds 2.33% 23 - 15.12.25	3 000 000	CNY	417 429	416 007	1,73
China Government Bonds 2.35% 24 - 25.02.34	1 000 000	CNY	138 408	144 512	0,60
China Government Bonds 2.37% 22 - 20.01.27	3 000 000	CNY	469 853	421 460	1,75
China Government Bonds 2.37% 24 - 15.01.29	2 000 000	CNY	279 454	284 562	1,18
China Government Bonds 2.39% 23 - 15.11.26	3 000 000	CNY	418 293	420 709	1,75
China Government Bonds 2.40% 23 - 15.07.28	3 000 000	CNY	412 538	426 223	1,77
China Government Bonds 2.44% 22 - 15.10.27	1 000 000	CNY	145 181	141 734	0,59
China Government Bonds 2.46% 23 - 15.02.26	4 000 000	CNY	579 181	556 914	2,32
China Government Bonds 2.48% 22 - 15.04.27	4 000 000	CNY	593 398	564 684	2,35
China Government Bonds 2.48% 23 - 25.09.28	1 000 000	CNY	136 776	142 493	0,59
China Government Bonds 2.50% 22 - 25.07.27	2 000 000	CNY	289 271	282 927	1,18
China Government Bonds 2.52% 23 - 25.08.33	2 000 000	CNY	272 605	292 198	1,22
China Government Bonds 2.54% 23 - 25.12.30	2 000 000	CNY	280 500	289 307	1,20
China Government Bonds 2.55% 23 - 15.10.28	4 000 000	CNY	557 461	571 568	2,38
China Government Bonds 2.60% 22 - 01.09.32	2 000 000	CNY	288 543	292 170	1,22
China Government Bonds 2.60% 23 - 15.09.30	2 000 000	CNY	280 514	289 858	1,21
China Government Bonds 2.62% 22 - 25.09.29	2 000 000	CNY	288 174	288 741	1,20
China Government Bonds 2.62% 23 - 15.04.28	1 000 000	CNY	139 518	142 894	0,59
China Government Bonds 2.62% 23 - 25.06.30	2 000 000	CNY	279 037	289 673	1,21
China Government Bonds 2.64% 23 - 15.01.28	2 000 000	CNY	281 845	285 556	1,19
China Government Bonds 2.67% 23 - 25.05.33	3 000 000	CNY	418 959	442 347	1,84
China Government Bonds 2.67% 23 - 25.11.33	2 000 000	CNY	283 882	295 844	1,23
China Government Bonds 2.68% 20 - 21.05.30	1 000 000	CNY	137 959	145 368	0,60
China Government Bonds 2.69% 21 - 12.08.26	4 000 000	CNY	632 050	561 788	2,34
China Government Bonds 2.69% 22 - 15.08.32	2 000 000	CNY	280 010	293 867	1,22
China Government Bonds 2.75% 22 - 15.06.29	1 000 000	CNY	146 899	144 888	0,60
China Government Bonds 2.76% 22 - 15.05.32	2 000 000	CNY	275 954	295 350	1,23
China Government Bonds 2.79% 22 - 15.12.29	4 000 000	CNY	564 800	583 147	2,43
China Government Bonds 2.80% 22 - 24.03.29	2 000 000	CNY	304 929	289 363	1,20
China Government Bonds 2.80% 22 - 15.11.32	2 000 000	CNY	292 888	296 490	1,23
China Government Bonds 2.80% 23 - 25.03.30	2 000 000	CNY	290 747	292 024	1,22
China Government Bonds 2.88% 23 - 25.02.33	2 000 000	CNY	290 671	298 886	1,24
China Government Bonds 2.89% 21 - 18.11.31	1 000 000	CNY	146 764	148 568	0,62
China Government Bonds 2.91% 21 - 14.10.28	3 000 000	CNY	412 391	435 014	1,81
China Government Bonds 3.01% 21 - 13.05.28	1 000 000	CNY	155 438	144 829	0,60
China Government Bonds 3.02% 21 - 27.05.31	2 000 000	CNY	312 255	298 464	1,24
China Government Bonds 3.03% 21 - 11.03.26	1 000 000	CNY	154 931	140 210	0,58
China Government Bonds 3.13% 19 - 21.11.29	4 000 000	CNY	619 594	593 120	2,47
China Government Bonds 3.27% 20 - 19.11.30	2 000 000	CNY	315 995	301 742	1,26
China Government Bonds 3.28% 20 - 03.12.27	2 000 000	CNY	287 513	290 700	1,21
China Government Bonds 3.29% 19 - 23.05.29	1 000 000	CNY	145 248	148 664	0,62
Export-Import Bank of China 2.17% 24 - 16.08.34	1 000 000	CNY	138 605	141 586	0,59
Export-Import Bank of China 2.44% 24 - 12.04.34	1 000 000	CNY	137 985	144 726	0,60
Export-Import Bank of China 2.87% 23 - 06.02.28	2 000 000	CNY	276 293	285 926	1,19
Export-Import Bank of China 2.90% 22 - 19.08.32	1 000 000	CNY	142 673	148 328	0,62
Export-Import Bank of China 3.10% 23 - 13.02.33	1 000 000	CNY	145 489	150 428	0,63
Export-Import Bank of China 3.22% 21 - 14.05.26	1 000 000	CNY	155 169	140 415	0,58

Xtrackers II

Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Chine (suite)					
Export-Import Bank of China 3.23% 20 - 23.03.30	1 000 000	CNY	143 946	148 151	0,62
Export-Import Bank of China 3.26% 20 - 24.02.27	2 000 000	CNY	308 165	284 946	1,19
Export-Import Bank of China 3.33% 16 - 22.02.26	1 000 000	CNY	157 384	140 119	0,58
Export-Import Bank of China 3.38% 21 - 16.07.31	1 000 000	CNY	156 344	151 466	0,63
Export-Import Bank of China 3.74% 20 - 16.11.30	1 000 000	CNY	158 681	152 928	0,64
Export-Import Bank of China 3.86% 19 - 20.05.29	1 000 000	CNY	150 593	150 485	0,63
			23 603 300	23 556 202	98,02
Total - Obligations			23 603 300	23 556 202	98,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			23 603 300	23 556 202	98,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			23 603 300	23 556 202	98,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				23 844 224	99,22

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Aurizon Network Pty. Ltd. 3.125% 16 - 01.06.26	500 000	EUR	497 673	502 349	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 21 - 05.05.31	490 000	EUR	453 629	473 380	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.75% 16 - 29.09.26	600 000	EUR	576 833	580 064	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 3.652% 23 - 20.01.26	600 000	EUR	602 091	605 185	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 23 - 03.02.33	540 000	EUR	542 112	566 675	0,06
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	450 000	EUR	426 920	430 788	0,04
Commonwealth Bank of Australia FRN 24 - 04.06.34	490 000	EUR	491 952	505 825	0,05
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 1.375% 17 - 27.09.25	200 000	EUR	196 716	197 395	0,02
Macquarie Bank Ltd. 3.202% 24 - 17.09.29	300 000	EUR	302 744	302 769	0,03
National Australia Bank Ltd. 1.25% 16 - 18.05.26	510 000	EUR	500 713	500 794	0,05
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	600 000	EUR	556 763	571 012	0,06
National Australia Bank Ltd. 2.125% 22 - 24.05.28	600 000	EUR	574 574	586 986	0,06
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	270 000	EUR	245 145	252 951	0,02
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.75% 18 - 11.04.28	200 000	EUR	184 919	192 764	0,02
Stockland Trust 1.625% 18 - 27.04.26	100 000	EUR	96 811	97 600	0,01
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 1.75% 18 - 26.04.28	500 000	EUR	470 717	482 195	0,05
Telstra Corp. Ltd. 1.125% 16 - 14.04.26	700 000	EUR	684 188	687 112	0,07
Telstra Corp. Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	700 000	EUR	649 501	659 722	0,06
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	600 000	EUR	544 995	560 386	0,05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.75% 17 - 29.03.28	500 000	EUR	473 473	481 665	0,05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 2.00% 15 - 28.08.25	320 000	EUR	318 528	317 968	0,03
Westpac Banking Corp. FRN 21 - 13.05.31	650 000	EUR	600 746	627 815	0,06
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	200 000	EUR	192 019	192 362	0,02
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	400 000	EUR	375 492	384 068	0,04
Westpac Banking Corp. 1.45% 18 - 17.07.28	500 000	EUR	465 459	476 136	0,05
Westpac Banking Corp. 3.703% 23 - 16.01.26	500 000	EUR	500 085	505 150	0,05
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	400 000	EUR	350 327	357 280	0,03
			11 875 125	12 098 396	1,20
Autriche					
A1 Towers Holding GmbH 5.25% 23 - 13.07.28	400 000	EUR	408 716	425 660	0,04
BAWAG Group AG FRN 23 - 24.02.34	200 000	EUR	210 556	217 634	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	400 000	EUR	366 549	371 960	0,04
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 24 - 03.10.29	300 000	EUR	297 114	300 988	0,03
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 4.125% 23 - 18.01.27	300 000	EUR	302 756	306 793	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	200 000	EUR	185 825	188 438	0,02
Erste Group Bank AG 0.05% 20 - 16.09.25	200 000	EUR	196 103	196 232	0,02
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	400 000	EUR	358 913	368 662	0,03
Erste Group Bank AG 0.125% 21 - 17.05.28	400 000	EUR	362 170	366 627	0,03
Erste Group Bank AG 0.875% 19 - 22.05.26	300 000	EUR	289 816	292 211	0,03
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	400 000	EUR	379 917	382 851	0,04
Erste Group Bank AG FRN 21 - 15.11.32	300 000	EUR	257 697	279 334	0,03
Erste Group Bank AG FRN 19 - 10.06.30	300 000	EUR	284 744	296 348	0,03
Erste Group Bank AG 1.50% 22 - 07.04.26	400 000	EUR	391 646	393 512	0,04
Erste Group Bank AG FRN 20 - 08.09.31	200 000	EUR	191 532	195 186	0,02
Erste Group Bank AG FRN 22 - 07.06.33	200 000	EUR	191 956	201 537	0,02
Erste Group Bank AG FRN 23 - 30.05.30	300 000	EUR	305 875	314 325	0,03
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	600 000	EUR	577 997	591 219	0,06
Raiffeisen Bank International AG 0.05% 21 - 01.09.27	200 000	EUR	180 935	185 750	0,02
Raiffeisen Bank International AG 0.375% 19 - 25.09.26	500 000	EUR	467 657	479 973	0,05
Raiffeisen Bank International AG FRN 21 - 17.06.33	300 000	EUR	256 349	273 863	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 20 - 18.06.32	300 000	EUR	264 054	289 227	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 03.01.30	300 000	EUR	302 969	305 204	0,03
Raiffeisen Bank International AG 4.125% 22 - 08.09.25	400 000	EUR	399 331	403 828	0,04
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 31.05.30	300 000	EUR	300 808	313 141	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 21.08.29	400 000	EUR	404 201	413 626	0,04
Raiffeisen Bank International AG FRN 23 - 26.01.27	600 000	EUR	602 863	611 610	0,06
Raiffeisen Bank International AG 5.75% 22 - 27.01.28	200 000	EUR	207 582	215 403	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 23 - 15.09.28	300 000	EUR	299 791	320 709	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 22 - 20.12.32	200 000	EUR	200 632	216 069	0,02
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	800 000	EUR	781 339	784 192	0,08
UNIQA Insurance Group AG FRN 15 - 27.07.46	200 000	EUR	205 951	206 988	0,02
Wienerberger AG 2.75% 20 - 04.06.25	600 000	EUR	598 063	598 926	0,06
Wienerberger AG 4.875% 23 - 04.10.28	380 000	EUR	385 936	399 517	0,04
			11 418 343	11 707 543	1,16
Belgique					
AG Insurance SA FRN 15 - 30.06.47	300 000	EUR	287 287	300 518	0,03
Ageas SA FRN 19 - 02.07.49	300 000	EUR	288 030	296 247	0,03
Argenta Spaarbank NV 1.00% 20 - 29.01.27	200 000	EUR	187 583	191 880	0,02
Argenta Spaarbank NV FRN 20 - 13.10.26	400 000	EUR	388 846	392 960	0,04
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 08.02.29	300 000	EUR	275 853	283 546	0,03
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 29.11.27	400 000	EUR	411 172	416 132	0,04
Barry Callebaut Services NV 4.00% 24 - 14.06.29	600 000	EUR	602 572	610 723	0,06
Cofinimmo SA 1.00% 22 - 24.01.28	400 000	EUR	364 743	373 238	0,03
Elia Group SA 1.50% 18 - 05.09.28	300 000	EUR	282 059	286 166	0,03
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 19 - 14.01.26	400 000	EUR	394 454	394 964	0,04
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	300 000	EUR	292 508	300 893	0,03
Elia Transmission Belgium SA 3.25% 13 - 04.04.28	600 000	EUR	600 152	605 776	0,06
KBC Group NV FRN 20 - 10.09.26	500 000	EUR	483 625	490 755	0,05
KBC Group NV FRN 21 - 14.01.29	300 000	EUR	268 231	275 931	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
KBC Group NV FRN 21 - 01.03.27	400 000	EUR	377 804	388 622	0,04
KBC Group NV FRN 20 - 16.06.27	300 000	EUR	287 205	290 160	0,03
KBC Group NV 0.625% 19 - 10.04.25	200 000	EUR	198 789	198 588	0,02
KBC Group NV FRN 21 - 07.12.31	400 000	EUR	358 920	381 655	0,04
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	400 000	EUR	375 407	383 324	0,04
KBC Group NV FRN 22 - 29.03.26	400 000	EUR	394 526	398 352	0,04
KBC Group NV FRN 23 - 28.11.29	300 000	EUR	303 632	312 751	0,03
KBC Group NV FRN 22 - 23.11.27	500 000	EUR	505 947	513 952	0,05
KBC Group NV FRN 23 - 19.04.30	500 000	EUR	509 127	524 967	0,05
KBC Group NV FRN 23 - 06.06.26	700 000	EUR	701 095	704 074	0,07
KBC Group NV FRN 23 - 25.04.33	300 000	EUR	301 310	311 688	0,03
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	300 000	EUR	287 942	293 139	0,03
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	200 000	EUR	193 262	195 426	0,02
Solvay SA 3.875% 24 - 03.04.28	700 000	EUR	700 676	714 755	0,07
Syensqo SA FRN 20 - 31.12.99	600 000	EUR	580 690	591 762	0,06
Syensqo SA 2.75% 15 - 02.12.27	500 000	EUR	490 813	500 210	0,05
VGP NV 1.50% 21 - 08.04.29	400 000	EUR	350 201	364 868	0,03
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	200 000	EUR	178 542	193 326	0,02
			12 223 003	12 481 348	1,24
Canada					
Bank of Montreal 2.75% 22 - 15.06.27	500 000	EUR	492 920	500 340	0,05
Bank of Montreal FRN 24 - 10.07.30	641 000	EUR	645 656	653 955	0,06
Bank of Nova Scotia 0.125% 19 - 04.09.26	300 000	EUR	285 098	287 601	0,03
Bank of Nova Scotia 0.25% 21 - 01.11.28	450 000	EUR	400 281	406 166	0,04
Bank of Nova Scotia 3.50% 24 - 17.04.29	700 000	EUR	697 298	712 224	0,07
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.807% 24 - 09.07.29	300 000	EUR	305 196	308 690	0,03
Fairfax Financial Holdings Ltd. 2.75% 18 - 29.03.28	400 000	EUR	394 507	394 818	0,04
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.467% 24 - 05.09.29	400 000	EUR	413 051	410 069	0,04
Great-West Lifeco, Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	300 000	EUR	291 143	294 663	0,03
Great-West Lifeco, Inc. 4.70% 22 - 16.11.29	281 000	EUR	306 670	303 555	0,03
Magna International, Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	500 000	EUR	472 451	482 440	0,05
National Bank of Canada 3.75% 23 - 25.01.28	200 000	EUR	199 598	204 780	0,02
National Bank of Canada 3.75% 24 - 02.05.29	300 000	EUR	300 263	308 574	0,03
Royal Bank of Canada 2.125% 22 - 26.04.29	700 000	EUR	660 994	678 911	0,07
Royal Bank of Canada 4.125% 23 - 05.07.28	300 000	EUR	303 651	312 778	0,03
Toronto-Dominion Bank 0.50% 22 - 18.01.27	530 000	EUR	503 999	506 910	0,05
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	560 000	EUR	543 972	555 666	0,06
Toronto-Dominion Bank 3.631% 22 - 13.12.29	800 000	EUR	815 296	814 619	0,08
			8 032 044	8 136 759	0,81
Croatie					
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 21 - 06.07.28	100 000	EUR	91 774	93 112	0,01
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 24 - 31.01.29	200 000	EUR	203 760	207 454	0,02
Raiffeisenbank Austria DD FRN 23 - 05.06.27	200 000	EUR	207 420	212 210	0,02
			502 954	512 776	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
République tchèque					
Ceska sporitelna AS FRN 21 - 13.09.28	200 000	EUR	172 299	185 388	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 15.01.30	300 000	EUR	303 874	314 553	0,03
Ceska sporitelna AS FRN 23 - 08.03.28	300 000	EUR	310 775	315 251	0,03
Ceska sporitelna AS FRN 23 - 29.06.27	300 000	EUR	300 635	312 656	0,03
Moneta Money Bank AS FRN 24 - 11.09.30	200 000	EUR	202 463	204 324	0,02
Raiffeisenbank AS FRN 21 - 09.06.28	400 000	EUR	374 820	373 788	0,04
Raiffeisenbank AS FRN 24 - 05.06.30	400 000	EUR	403 343	414 077	0,04
			2 068 209	2 120 037	0,21
Danemark					
AP Moller - Maersk AS 1.75% 18 - 16.03.26	800 000	EUR	788 851	791 113	0,08
Danica Pension Livsforsikrings AB FRN 15 - 29.09.45	300 000	EUR	296 890	301 319	0,03
Danske Bank AS 0.625% 20 - 26.05.25	500 000	EUR	495 141	495 390	0,05
Danske Bank AS FRN 21 - 09.06.29	300 000	EUR	268 657	278 022	0,03
Danske Bank AS FRN 21 - 15.05.31	500 000	EUR	469 146	486 570	0,05
Danske Bank AS FRN 19 - 12.02.30	400 000	EUR	383 085	398 956	0,04
Danske Bank AS FRN 22 - 17.02.27	400 000	EUR	383 786	393 512	0,04
Danske Bank AS FRN 20 - 02.09.30	270 000	EUR	257 001	266 630	0,02
Danske Bank AS FRN 23 - 12.01.27	500 000	EUR	500 137	505 925	0,05
Danske Bank AS FRN 23 - 09.11.28	200 000	EUR	202 496	208 458	0,02
Danske Bank AS FRN 24 - 14.05.34	405 000	EUR	413 624	421 079	0,04
Danske Bank AS FRN 23 - 21.06.30	600 000	EUR	623 755	640 208	0,06
DSV AS 0.375% 20 - 26.02.27	460 000	EUR	434 082	438 212	0,04
H Lundbeck AS 0.875% 20 - 14.10.27	420 000	EUR	388 897	396 375	0,04
ISS Global AS 0.875% 19 - 18.06.26	500 000	EUR	484 476	486 510	0,05
ISS Global AS 1.50% 17 - 31.08.27	600 000	EUR	567 870	578 184	0,06
ISS Global AS 3.875% 24 - 05.06.29	427 000	EUR	433 302	437 590	0,04
Jyske Bank AS FRN 21 - 02.09.26	200 000	EUR	193 086	196 188	0,02
Jyske Bank AS FRN 21 - 17.02.28	300 000	EUR	279 140	284 310	0,03
Jyske Bank AS FRN 24 - 05.05.29	300 000	EUR	299 078	298 971	0,03
Jyske Bank AS FRN 24 - 06.09.30	300 000	EUR	308 950	307 913	0,03
Jyske Bank AS FRN 22 - 11.04.26	270 000	EUR	269 839	270 879	0,03
Jyske Bank AS FRN 23 - 10.11.29	200 000	EUR	203 613	210 914	0,02
Jyske Bank AS FRN 23 - 26.10.28	300 000	EUR	300 652	314 430	0,03
Jyske Bank AS 5.50% 22 - 16.11.27	300 000	EUR	309 563	313 810	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.25% 20 - 13.01.26	380 000	EUR	368 736	370 070	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	400 000	EUR	360 808	368 503	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.50% 20 - 10.07.25	400 000	EUR	394 675	395 352	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.75% 20 - 20.01.27	500 000	EUR	476 077	478 847	0,05
Nykredit Realkredit AS FRN 21 - 28.07.31	400 000	EUR	375 045	386 388	0,04
Nykredit Realkredit AS 1.375% 22 - 12.07.27	300 000	EUR	283 805	289 863	0,03
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 05.07.27	300 000	EUR	301 261	306 339	0,03
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 09.07.29	220 000	EUR	223 527	225 044	0,02
Nykredit Realkredit AS 4.00% 23 - 17.07.28	400 000	EUR	395 988	410 612	0,04
Nykredit Realkredit AS 4.625% 23 - 19.01.29	400 000	EUR	409 724	419 661	0,04
Nykredit Realkredit AS FRN 22 - 29.12.32	200 000	EUR	204 181	209 575	0,02
Pandora AS 4.50% 23 - 10.04.28	400 000	EUR	404 968	417 404	0,04
Sydbank AS FRN 21 - 10.11.26	300 000	EUR	289 298	293 547	0,03
Sydbank AS FRN 24 - 30.09.27	300 000	EUR	303 019	306 195	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Danemark (suite)					
Sydbank AS FRN 23 - 06.09.28	300 000	EUR	307 419	314 130	0,03
TDC Net AS 5.056% 22 - 31.05.28	400 000	EUR	407 770	416 961	0,04
TDC Net AS 5.186% 24 - 02.08.29	400 000	EUR	415 546	418 725	0,04
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.26	600 000	EUR	604 384	609 369	0,06
			16 081 348	16 358 053	1,62
Estonie					
Luminor Bank AS FRN 21 - 23.09.26	300 000	EUR	291 235	293 968	0,03
Luminor Bank AS FRN 24 - 10.09.28	400 000	EUR	404 660	403 775	0,04
Luminor Bank AS FRN 23 - 08.06.27	200 000	EUR	208 444	212 756	0,02
			904 339	910 499	0,09
Finlande					
Balder Finland OYJ 1.00% 21 - 20.01.29	400 000	EUR	352 340	359 844	0,03
Balder Finland OYJ 1.00% 22 - 18.01.27	400 000	EUR	379 784	382 446	0,04
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 21 - 17.09.29	200 000	EUR	175 081	175 280	0,02
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 2.00% 22 - 24.03.25	300 000	EUR	297 604	299 124	0,03
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	300 000	EUR	277 312	280 158	0,03
Elisa OYJ 1.125% 19 - 26.02.26	250 000	EUR	243 292	245 811	0,02
Elisa OYJ 4.00% 23 - 27.01.29	400 000	EUR	413 729	413 685	0,04
Kojamo OYJ 0.875% 21 - 28.05.29	200 000	EUR	172 092	181 322	0,02
Kojamo OYJ 1.625% 18 - 07.03.25	230 000	EUR	228 310	229 214	0,02
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	300 000	EUR	281 641	291 234	0,03
Kojamo OYJ 2.00% 22 - 31.03.26	100 000	EUR	96 919	98 432	0,01
Metso OYJ 0.875% 20 - 26.05.28	300 000	EUR	272 179	278 637	0,03
Metso OYJ 4.875% 22 - 07.12.27	300 000	EUR	305 286	314 265	0,03
Nokia OYJ 2.00% 19 - 11.03.26	700 000	EUR	685 264	691 856	0,07
Nokia OYJ 3.125% 20 - 15.05.28	500 000	EUR	488 139	500 989	0,05
Nordea Bank Abp 0.375% 19 - 28.05.26	380 000	EUR	366 331	368 292	0,04
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	700 000	EUR	663 520	664 692	0,06
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	600 000	EUR	534 149	546 334	0,05
Nordea Bank Abp 1.125% 15 - 12.02.25	500 000	EUR	498 987	498 860	0,05
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	510 000	EUR	482 212	488 973	0,05
Nordea Bank Abp 1.125% 22 - 16.02.27	630 000	EUR	607 194	608 114	0,06
Nordea Bank Abp 2.50% 22 - 23.05.29	600 000	EUR	575 000	587 814	0,06
Nordea Bank Abp 3.375% 24 - 11.06.29	600 000	EUR	599 989	614 210	0,06
Nordea Bank Abp FRN 23 - 10.02.26	600 000	EUR	598 177	600 210	0,06
Nordea Bank Abp 4.125% 23 - 05.05.28	600 000	EUR	607 122	622 354	0,06
Nordea Bank Abp FRN 23 - 06.09.26	500 000	EUR	500 991	504 799	0,05
Nordea Bank Abp FRN 23 - 23.02.34	300 000	EUR	307 182	315 974	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	550 000	EUR	503 491	509 509	0,05
OP Corporate Bank PLC 0.25% 21 - 24.03.26	400 000	EUR	389 126	387 366	0,04
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	300 000	EUR	265 806	273 790	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 08.12.28	190 000	EUR	170 044	170 736	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.50% 20 - 12.08.25	600 000	EUR	591 072	591 984	0,06
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	200 000	EUR	189 350	191 533	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.625% 19 - 12.11.29	400 000	EUR	355 140	354 378	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.625% 22 - 27.07.27	340 000	EUR	317 734	320 538	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
OP Corporate Bank PLC 1.00% 18 - 22.05.25	300 000	EUR	298 128	297 624	0,03
OP Corporate Bank PLC FRN 20 - 09.06.30	600 000	EUR	573 376	594 489	0,06
OP Corporate Bank PLC 2.875% 22 - 15.12.25	500 000	EUR	496 681	500 180	0,05
OP Corporate Bank PLC 2.875% 24 - 27.11.29	281 000	EUR	282 338	279 624	0,03
OP Corporate Bank PLC 4.00% 23 - 13.06.28	500 000	EUR	509 137	518 498	0,05
OP Corporate Bank PLC 4.125% 22 - 18.04.27	370 000	EUR	376 002	381 097	0,04
Sampo OYJ 1.625% 18 - 21.02.28	200 000	EUR	193 226	192 944	0,02
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	270 000	EUR	257 267	266 390	0,03
SATO OYJ 1.375% 20 - 24.02.28	200 000	EUR	184 896	186 748	0,02
Stora Enso OYJ 2.50% 17 - 07.06.27	300 000	EUR	293 533	296 745	0,03
Stora Enso OYJ 2.50% 18 - 21.03.28	250 000	EUR	240 951	244 534	0,02
Stora Enso OYJ 4.00% 23 - 01.06.26	400 000	EUR	400 954	405 472	0,04
Stora Enso OYJ 4.25% 23 - 01.09.29	400 000	EUR	411 801	413 809	0,04
			18 309 879	18 540 911	1,84
France					
Accor SA 1.75% 19 - 04.02.26	600 000	EUR	588 169	592 980	0,06
Accor SA 2.375% 21 - 29.11.28	600 000	EUR	567 940	583 011	0,06
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	500 000	EUR	482 375	482 467	0,05
Air Liquide Finance SA 1.00% 20 - 02.04.25	300 000	EUR	298 289	298 461	0,03
Air Liquide Finance SA 1.25% 15 - 03.06.25	400 000	EUR	397 602	397 240	0,04
Air Liquide Finance SA 1.25% 16 - 13.06.28	900 000	EUR	848 631	864 270	0,08
Alstom SA Zero Coupon 21 - 11.01.29	700 000	EUR	602 706	619 703	0,06
Alstom SA 0.125% 21 - 27.07.27	600 000	EUR	555 029	560 916	0,05
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	700 000	EUR	667 115	669 704	0,07
Altarea SCA 1.875% 19 - 17.01.28	300 000	EUR	268 156	280 260	0,03
APRR SA Zero Coupon 21 - 19.06.28	400 000	EUR	356 354	363 703	0,03
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	400 000	EUR	358 042	358 514	0,03
APRR SA 1.125% 16 - 09.01.26	600 000	EUR	591 379	590 622	0,06
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	500 000	EUR	484 207	485 980	0,05
APRR SA 1.25% 19 - 18.01.28	400 000	EUR	376 922	382 692	0,04
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	500 000	EUR	484 632	486 180	0,05
APRR SA 1.875% 22 - 03.01.29	400 000	EUR	382 643	384 259	0,04
Arkema SA 0.125% 20 - 14.10.26	300 000	EUR	284 908	286 884	0,03
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	500 000	EUR	449 500	448 840	0,04
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	900 000	EUR	867 320	875 916	0,09
Arkema SA FRN 20 - 31.12.99	300 000	EUR	290 641	291 182	0,03
Arkema SA FRN 24 - 31.12.99	400 000	EUR	402 037	412 000	0,04
Arval Service Lease SA Zero Coupon 21 - 01.10.25	300 000	EUR	291 781	293 901	0,03
Arval Service Lease SA 0.875% 22 - 17.02.25	400 000	EUR	398 822	398 832	0,04
Arval Service Lease SA 3.375% 22 - 04.01.26	300 000	EUR	299 280	300 927	0,03
Arval Service Lease SA 4.00% 22 - 22.09.26	500 000	EUR	498 078	506 775	0,05
Arval Service Lease SA 4.125% 23 - 13.04.26	400 000	EUR	400 464	404 800	0,04
Arval Service Lease SA 4.25% 23 - 11.11.25	400 000	EUR	400 726	404 264	0,04
Arval Service Lease SA 4.75% 22 - 22.05.27	300 000	EUR	304 715	311 397	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.00% 16 - 13.05.26	500 000	EUR	488 611	489 705	0,05
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	400 000	EUR	390 156	392 660	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	900 000	EUR	876 347	877 014	0,09
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	600 000	EUR	565 935	572 068	0,06
AXA SA 1.125% 16 - 15.05.28	200 000	EUR	189 054	194 824	0,02
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	1 200 000	EUR	1 156 542	1 188 404	0,12
AXA SA FRN 16 - 06.07.47	900 000	EUR	871 056	903 102	0,09
AXA SA FRN 14 - 20.05.49	700 000	EUR	692 920	700 434	0,07
Ayvens SA 1.25% 22 - 02.03.26	500 000	EUR	487 649	490 345	0,05
Ayvens SA 3.875% 24 - 24.01.28	600 000	EUR	606 888	613 908	0,06
Ayvens SA 3.875% 24 - 22.02.27	500 000	EUR	499 038	508 520	0,05
Ayvens SA 3.875% 24 - 16.07.29	400 000	EUR	405 338	409 548	0,04
Ayvens SA 4.00% 22 - 05.07.27	300 000	EUR	302 404	307 224	0,03
Ayvens SA 4.25% 23 - 18.01.27	400 000	EUR	404 400	410 011	0,04
Ayvens SA 4.375% 23 - 23.11.26	200 000	EUR	201 677	204 916	0,02
Ayvens SA 4.75% 22 - 13.10.25	400 000	EUR	401 201	405 828	0,04
Ayvens SA 4.875% 23 - 06.10.28	600 000	EUR	619 117	632 539	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 11.05.26	900 000	EUR	866 722	866 223	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 07.03.25	700 000	EUR	696 241	696 115	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 07.03.25	100 000	EUR	99 327	99 445	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	500 000	EUR	456 979	462 858	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	500 000	EUR	439 378	450 760	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 29.06.28	400 000	EUR	355 140	364 215	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 21 - 03.11.28	900 000	EUR	801 329	815 517	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 22 - 19.11.27	300 000	EUR	275 328	280 350	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 18 - 17.07.25	800 000	EUR	792 166	791 056	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 08.06.26	900 000	EUR	876 672	873 522	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.00% 22 - 23.05.25	900 000	EUR	892 721	892 323	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	800 000	EUR	764 775	769 880	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	800 000	EUR	747 241	757 667	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 16 - 19.01.26	700 000	EUR	691 634	692 048	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 17 - 15.11.27	300 000	EUR	279 803	286 268	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	600 000	EUR	557 366	563 214	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	500 000	EUR	487 932	489 326	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	600 000	EUR	548 859	559 659	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.375% 16 - 24.03.26	500 000	EUR	493 785	495 410	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.50% 18 - 25.05.28	200 000	EUR	187 575	194 411	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	300 000	EUR	292 866	295 944	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 22 - 06.11.29	600 000	EUR	586 328	579 355	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 15 - 11.09.25	600 000	EUR	599 027	599 907	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 22 - 14.09.27	900 000	EUR	887 673	904 155	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 22 - 16.06.32	700 000	EUR	677 861	701 260	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 26.01.28	600 000	EUR	599 042	612 161	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 14.02.28	300 000	EUR	299 206	308 588	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 22 - 21.11.29	300 000	EUR	314 818	311 249	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 13.03.29	800 000	EUR	823 263	832 727	0,08
BNP Paribas Cardif SA FRN 14 - 31.12.99	600 000	EUR	592 711	600 180	0,06
BNP Paribas SA 0.125% 19 - 04.09.26	600 000	EUR	571 097	572 916	0,06
BNP Paribas SA FRN 21 - 13.04.27	800 000	EUR	760 735	772 672	0,08
BNP Paribas SA FRN 20 - 14.10.27	300 000	EUR	280 601	286 380	0,03
BNP Paribas SA FRN 19 - 04.06.26	500 000	EUR	488 757	494 680	0,05
BNP Paribas SA FRN 20 - 19.02.28	700 000	EUR	650 316	662 028	0,06
BNP Paribas SA FRN 20 - 01.09.28	500 000	EUR	446 721	466 569	0,04
BNP Paribas SA FRN 21 - 19.01.30	600 000	EUR	527 916	535 818	0,05
BNP Paribas SA FRN 21 - 30.05.28	600 000	EUR	551 003	563 652	0,05
BNP Paribas SA FRN 21 - 31.08.33	600 000	EUR	500 733	539 382	0,05
BNP Paribas SA FRN 22 - 11.07.30	800 000	EUR	712 540	717 466	0,07
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 11.06.26	700 000	EUR	680 693	682 393	0,07
BNP Paribas SA FRN 20 - 15.01.32	500 000	EUR	457 892	475 665	0,05
BNP Paribas SA FRN 20 - 17.04.29	700 000	EUR	638 785	655 414	0,06
BNP Paribas SA 1.25% 18 - 19.03.25	400 000	EUR	398 753	398 268	0,04
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	800 000	EUR	724 018	738 416	0,07
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	500 000	EUR	468 733	480 904	0,05
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 17.11.25	600 000	EUR	593 112	594 276	0,06
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 23.05.28	600 000	EUR	556 798	569 761	0,06
BNP Paribas SA 1.625% 16 - 23.02.26	700 000	EUR	691 556	692 643	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
BNP Paribas SA FRN 19 - 23.01.27	1 400 000	EUR	1 381 652	1 387 316	0,14
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	650 000	EUR	631 293	638 826	0,06
BNP Paribas SA 2.375% 15 - 17.02.25	800 000	EUR	798 973	798 600	0,08
BNP Paribas SA FRN 18 - 20.11.30	500 000	EUR	491 412	494 755	0,05
BNP Paribas SA FRN 22 - 31.03.32	800 000	EUR	749 145	778 792	0,08
BNP Paribas SA 2.75% 15 - 27.01.26	400 000	EUR	398 351	398 943	0,04
BNP Paribas SA FRN 22 - 25.07.28	800 000	EUR	785 019	792 040	0,08
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	500 000	EUR	494 328	498 362	0,05
BNP Paribas SA 3.625% 22 - 01.09.29	800 000	EUR	815 872	814 043	0,08
BNP Paribas SA FRN 23 - 23.02.29	600 000	EUR	598 414	616 154	0,06
BNP Paribas SA FRN 24 - 28.08.34	700 000	EUR	700 806	706 260	0,07
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.01.29	600 000	EUR	608 870	620 994	0,06
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	900 000	EUR	834 913	851 549	0,08
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	1 000 000	EUR	960 026	971 760	0,10
Bouygues SA 2.25% 22 - 29.06.29	800 000	EUR	761 179	780 562	0,08
BPCE SA 0.01% 21 - 14.01.27	300 000	EUR	282 399	283 524	0,03
BPCE SA 0.25% 20 - 15.01.26	800 000	EUR	780 670	778 507	0,08
BPCE SA 0.375% 22 - 02.02.26	500 000	EUR	485 328	486 500	0,05
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	700 000	EUR	658 510	663 946	0,06
BPCE SA FRN 20 - 15.09.27	700 000	EUR	657 170	670 089	0,07
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	400 000	EUR	373 524	379 484	0,04
BPCE SA 0.625% 20 - 28.04.25	700 000	EUR	695 491	694 813	0,07
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	600 000	EUR	548 593	559 428	0,05
BPCE SA 1.00% 19 - 01.04.25	700 000	EUR	695 999	696 206	0,07
BPCE SA 1.375% 18 - 23.03.26	400 000	EUR	392 554	392 664	0,04
BPCE SA 1.625% 18 - 31.01.28	300 000	EUR	280 423	286 199	0,03
BPCE SA FRN 22 - 02.03.29	300 000	EUR	274 966	284 846	0,03
BPCE SA FRN 22 - 02.02.34	600 000	EUR	532 116	551 116	0,05
BPCE SA 1.75% 22 - 26.04.27	600 000	EUR	581 493	584 664	0,06
BPCE SA FRN 22 - 02.03.32	100 000	EUR	92 119	96 994	0,01
BPCE SA 2.875% 16 - 22.04.26	300 000	EUR	297 017	298 938	0,03
BPCE SA 3.50% 23 - 25.01.28	700 000	EUR	697 436	711 153	0,07
BPCE SA 3.625% 23 - 17.04.26	600 000	EUR	599 132	605 652	0,06
BPCE SA 3.875% 24 - 11.01.29	600 000	EUR	603 902	612 964	0,06
BPCE SA 4.125% 23 - 10.07.28	300 000	EUR	306 912	311 907	0,03
BPCE SA 4.375% 23 - 13.07.28	600 000	EUR	605 659	623 096	0,06
BPCE SA FRN 23 - 02.03.30	600 000	EUR	621 358	628 006	0,06
BPCE SA FRN 23 - 01.06.33	400 000	EUR	411 916	424 618	0,04
Bureau Veritas SA 1.125% 19 - 18.01.27	400 000	EUR	381 014	387 906	0,04
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	300 000	EUR	268 090	274 818	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	400 000	EUR	377 460	376 386	0,04
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 3.375% 18 - 24.09.28	400 000	EUR	388 195	398 086	0,04
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	300 000	EUR	311 670	315 876	0,03
Capgemini SE 0.625% 20 - 23.06.25	700 000	EUR	692 422	692 398	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	600 000	EUR	594 524	592 458	0,06
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	100 000	EUR	99 342	98 743	0,01
Capgemini SE 1.75% 18 - 18.04.28	400 000	EUR	379 513	387 396	0,04
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	800 000	EUR	758 382	773 200	0,08
Carmila SA 1.625% 21 - 01.04.29	400 000	EUR	370 941	372 112	0,04
Carrefour Banque SA 0.107% 21 - 14.06.25	200 000	EUR	196 988	197 580	0,02
Carrefour Banque SA 4.079% 23 - 05.05.27	300 000	EUR	301 601	305 364	0,03
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	600 000	EUR	571 764	574 428	0,06
Carrefour SA 1.25% 15 - 03.06.25	700 000	EUR	693 849	694 841	0,07
Carrefour SA 1.75% 18 - 04.05.26	400 000	EUR	393 139	394 846	0,04
Carrefour SA 1.875% 22 - 30.10.26	800 000	EUR	781 008	787 016	0,08
Carrefour SA 2.375% 22 - 30.10.29	700 000	EUR	673 861	678 324	0,07
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	900 000	EUR	876 667	892 633	0,09
Carrefour SA 4.125% 22 - 12.10.28	800 000	EUR	802 658	829 724	0,08
Cofiroute SA 0.375% 16 - 07.02.25	500 000	EUR	498 571	498 585	0,05
Cofiroute SA 0.75% 16 - 09.09.28	600 000	EUR	547 847	560 175	0,05
Cofiroute SA 1.125% 17 - 13.10.27	700 000	EUR	662 090	674 933	0,07
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.00% 17 - 17.03.25	700 000	EUR	697 157	697 025	0,07
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.125% 18 - 23.03.26	800 000	EUR	785 614	785 464	0,08
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.375% 17 - 14.06.27	600 000	EUR	571 713	582 222	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.625% 22 - 10.08.25	500 000	EUR	495 886	496 475	0,05
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 18 - 21.09.28	600 000	EUR	566 041	579 855	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.125% 22 - 10.06.28	500 000	EUR	477 168	488 986	0,05
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.375% 20 - 04.10.27	600 000	EUR	583 148	596 442	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.25% 24 - 09.08.29	800 000	EUR	799 223	808 362	0,08
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 23 - 18.01.29	500 000	EUR	503 804	510 620	0,05
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.75% 23 - 29.11.26	1 000 000	EUR	1 005 819	1 019 012	0,10
Covivio SA 1.50% 17 - 21.06.27	300 000	EUR	286 381	292 476	0,03
Covivio SA 1.875% 16 - 20.05.26	300 000	EUR	295 137	296 832	0,03
Covivio SA 2.375% 18 - 20.02.28	100 000	EUR	95 684	99 273	0,01
Credit Agricole Assurances SA FRN 18 - 29.01.48	700 000	EUR	648 160	678 268	0,07
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	600 000	EUR	586 921	622 492	0,06
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	500 000	EUR	452 435	460 200	0,04
Credit Agricole SA 0.375% 19 - 21.10.25	500 000	EUR	492 378	490 840	0,05
Credit Agricole SA 0.375% 21 - 20.04.28	600 000	EUR	535 460	550 085	0,05
Credit Agricole SA FRN 21 - 21.09.29	500 000	EUR	439 984	453 692	0,04
Credit Agricole SA FRN 22 - 12.01.28	300 000	EUR	280 144	286 029	0,03
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	600 000	EUR	546 990	551 133	0,05
Credit Agricole SA FRN 20 - 22.04.26	800 000	EUR	786 215	795 064	0,08
Credit Agricole SA 1.00% 22 - 18.09.25	700 000	EUR	691 031	691 936	0,07
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	500 000	EUR	457 067	465 116	0,04
Credit Agricole SA 1.25% 16 - 14.04.26	900 000	EUR	883 429	883 062	0,09
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	700 000	EUR	672 350	677 277	0,07
Credit Agricole SA 1.375% 18 - 13.03.25	600 000	EUR	597 842	597 936	0,06
Credit Agricole SA FRN 20 - 05.06.30	400 000	EUR	384 170	396 448	0,04
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	800 000	EUR	748 057	753 661	0,07
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	1 000 000	EUR	978 094	979 554	0,10
Credit Agricole SA FRN 22 - 22.04.27	400 000	EUR	388 194	394 904	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	700 000	EUR	654 121	661 278	0,06
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 29.08.29	700 000	EUR	679 207	685 113	0,07
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	1 212 000	EUR	1 185 474	1 201 191	0,12
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	500 000	EUR	501 923	503 240	0,05
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	100 000	EUR	99 095	100 648	0,01
Credit Agricole SA FRN 24 - 26.01.29	300 000	EUR	298 068	299 404	0,03
Credit Agricole SA 3.375% 22 - 28.07.27	600 000	EUR	600 279	607 982	0,06
Credit Agricole SA FRN 22 - 12.10.26	600 000	EUR	600 537	604 812	0,06
Credit Agricole SA FRN 23 - 11.07.29	600 000	EUR	604 359	620 466	0,06
Credit Agricole SA FRN 23 - 28.08.33	500 000	EUR	504 356	529 380	0,05
Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 20 - 28.01.26	300 000	EUR	290 503	291 051	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	200 000	EUR	175 847	181 900	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	400 000	EUR	375 876	381 628	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	200 000	EUR	180 257	184 491	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	400 000	EUR	360 163	374 488	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 1.625% 19 - 15.04.26	300 000	EUR	294 184	295 131	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.25% 16 - 01.06.26	300 000	EUR	297 718	300 447	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	600 000	EUR	590 664	608 436	0,06
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	300 000	EUR	297 684	300 462	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 23 - 22.05.28	300 000	EUR	301 193	309 229	0,03
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	800 000	EUR	764 689	765 704	0,07
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	1 000 000	EUR	896 812	892 151	0,09
Edenred SE 1.375% 15 - 10.03.25	400 000	EUR	398 886	398 572	0,04
Edenred SE 1.375% 20 - 18.06.29	500 000	EUR	459 628	470 507	0,05
Edenred SE 1.875% 17 - 30.03.27	500 000	EUR	486 742	491 199	0,05
Edenred SE 1.875% 18 - 06.03.26	500 000	EUR	495 429	494 285	0,05
Edenred SE 3.625% 23 - 13.12.26	500 000	EUR	501 059	507 335	0,05
Elis SA 1.00% 19 - 03.04.25	400 000	EUR	397 002	397 481	0,04
Elis SA 1.625% 19 - 03.04.28	500 000	EUR	477 973	474 905	0,05
Elis SA 2.875% 18 - 15.02.26	200 000	EUR	199 374	199 626	0,02
Elis SA 4.125% 22 - 24.05.27	300 000	EUR	308 017	306 447	0,03
EssilorLuxottica SA 0.125% 19 - 27.05.25	1 300 000	EUR	1 289 490	1 286 584	0,13
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	1 400 000	EUR	1 306 887	1 312 609	0,13
EssilorLuxottica SA 0.375% 20 - 05.01.26	1 300 000	EUR	1 273 387	1 271 036	0,12
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	1 200 000	EUR	1 098 557	1 116 288	0,11
EssilorLuxottica SA 2.875% 24 - 05.03.29	1 300 000	EUR	1 296 624	1 305 016	0,13
Firmenich Productions Participations SAS 1.375% 20 - 30.10.26	800 000	EUR	775 343	783 958	0,08
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	400 000	EUR	368 905	371 500	0,04
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	300 000	EUR	285 290	291 726	0,03
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	600 000	EUR	568 197	575 406	0,06
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR 3.75% 24 - 30.04.29	300 000	EUR	299 605	306 114	0,03
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 0.625% 21 - 14.09.28	600 000	EUR	532 878	547 266	0,05
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 17 - 27.11.27	500 000	EUR	477 390	481 478	0,05

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 20 - 18.09.29	500 000	EUR	464 175	463 474	0,04
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.25% 14 - 24.03.25	500 000	EUR	498 481	498 795	0,05
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.50% 20 - 04.05.27	600 000	EUR	583 048	593 490	0,06
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	800 000	EUR	734 658	747 783	0,07
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	300 000	EUR	278 328	284 901	0,03
ICADE 1.125% 16 - 17.11.25	200 000	EUR	195 711	196 902	0,02
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	400 000	EUR	378 090	383 616	0,04
ICADE 1.625% 18 - 28.02.28	300 000	EUR	278 230	285 286	0,03
ICADE 1.75% 16 - 10.06.26	400 000	EUR	393 847	393 241	0,04
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	400 000	EUR	381 825	388 468	0,04
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	100 000	EUR	95 278	97 117	0,01
Imerys SA 1.875% 16 - 31.03.28	300 000	EUR	283 444	290 018	0,03
Imerys SA 4.75% 23 - 29.11.29	400 000	EUR	423 197	420 748	0,04
JCDecaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	500 000	EUR	483 192	495 170	0,05
JCDecaux SE 5.00% 23 - 11.01.29	500 000	EUR	523 228	529 515	0,05
Kering SA 0.75% 20 - 13.05.28	600 000	EUR	557 493	559 608	0,05
Kering SA 1.25% 16 - 10.05.26	500 000	EUR	490 842	490 065	0,05
Kering SA 1.25% 22 - 05.05.25	700 000	EUR	695 545	695 849	0,07
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	400 000	EUR	388 148	389 380	0,04
Kering SA 3.25% 23 - 27.02.29	600 000	EUR	598 270	605 496	0,06
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.27	600 000	EUR	602 073	611 130	0,06
Kering SA 3.75% 23 - 05.09.25	700 000	EUR	701 126	703 871	0,07
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	200 000	EUR	192 404	194 780	0,02
Klepierre SA 1.875% 16 - 19.02.26	400 000	EUR	393 282	395 956	0,04
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	400 000	EUR	372 509	386 269	0,04
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	500 000	EUR	458 232	464 969	0,04
Legrand SA 1.00% 18 - 06.03.26	400 000	EUR	392 273	392 764	0,04
Legrand SA 1.875% 15 - 16.12.27	200 000	EUR	191 413	196 913	0,02
Legrand SA 3.50% 23 - 29.05.29	800 000	EUR	808 388	819 574	0,08
L'Oreal SA 0.875% 22 - 29.06.26	1 100 000	EUR	1 075 310	1 073 699	0,11
L'Oreal SA 2.50% 24 - 06.11.27	700 000	EUR	698 973	699 565	0,07
L'Oreal SA 2.875% 23 - 19.05.28	1 100 000	EUR	1 094 481	1 108 888	0,11
L'Oreal SA 3.125% 23 - 19.05.25	800 000	EUR	799 326	800 144	0,08
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.01.27	800 000	EUR	806 106	813 857	0,08
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.11.29	600 000	EUR	624 327	617 047	0,06
Mercialys SA 1.80% 18 - 27.02.26	300 000	EUR	292 144	295 359	0,03
Mercialys SA 2.50% 22 - 28.02.29	200 000	EUR	189 465	195 978	0,02
Nerval SAS 3.625% 22 - 20.07.28	200 000	EUR	194 699	201 162	0,02
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	600 000	EUR	572 980	574 509	0,06
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	100 000	EUR	95 057	95 752	0,01
Orange SA Zero Coupon 21 - 29.06.26	600 000	EUR	577 063	577 182	0,06
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	300 000	EUR	265 013	264 903	0,02
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	700 000	EUR	676 089	675 560	0,07
Orange SA 1.00% 16 - 12.05.25	600 000	EUR	596 371	595 416	0,06
Orange SA 1.00% 18 - 12.09.25	800 000	EUR	790 089	790 208	0,08

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	700 000	EUR	671 089	677 464	0,07
Orange SA 1.375% 18 - 20.03.28	800 000	EUR	751 844	767 504	0,07
Orange SA FRN 21 - 31.12.99	600 000	EUR	523 839	540 711	0,05
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	400 000	EUR	381 638	388 682	0,04
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	400 000	EUR	372 222	385 539	0,04
Orange SA FRN 20 - 31.12.99	600 000	EUR	516 259	557 874	0,05
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	1 300 000	EUR	1 254 537	1 264 189	0,12
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	500 000	EUR	486 504	497 198	0,05
Orange SA FRN 14 - 29.10.49	900 000	EUR	926 500	922 860	0,09
SANEF SA 0.95% 16 - 19.10.28	400 000	EUR	368 959	372 112	0,04
SANEF SA 1.875% 15 - 16.03.26	600 000	EUR	591 405	592 860	0,06
Sanofi SA 0.50% 16 - 13.01.27	1 100 000	EUR	1 060 255	1 055 560	0,10
Sanofi SA 0.875% 19 - 21.03.29	600 000	EUR	552 507	557 129	0,05
Sanofi SA 0.875% 22 - 06.04.25	600 000	EUR	596 887	596 520	0,06
Sanofi SA 1.00% 18 - 21.03.26	1 400 000	EUR	1 376 286	1 373 904	0,14
Sanofi SA 1.00% 20 - 01.04.25	900 000	EUR	896 479	895 455	0,09
Sanofi SA 1.125% 16 - 05.04.28	600 000	EUR	566 397	575 340	0,06
Sanofi SA 1.25% 22 - 06.04.29	600 000	EUR	557 581	564 528	0,05
Sanofi SA 1.50% 15 - 22.09.25	700 000	EUR	695 184	694 169	0,07
Sanofi SA 1.75% 14 - 10.09.26	1 400 000	EUR	1 382 815	1 379 011	0,14
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	700 000	EUR	630 406	633 997	0,06
Schneider Electric SE 0.875% 15 - 11.03.25	600 000	EUR	598 184	597 444	0,06
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	700 000	EUR	673 362	678 322	0,07
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	500 000	EUR	480 199	482 714	0,05
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	600 000	EUR	580 387	583 459	0,06
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	700 000	EUR	672 227	677 164	0,07
Schneider Electric SE 3.125% 23 - 13.10.29	600 000	EUR	605 503	610 834	0,06
Schneider Electric SE 3.25% 22 - 09.11.27	400 000	EUR	401 448	406 908	0,04
Schneider Electric SE 3.25% 23 - 12.06.28	500 000	EUR	499 431	509 915	0,05
Schneider Electric SE 3.375% 23 - 06.04.25	800 000	EUR	800 136	800 168	0,08
SCOR SE FRN 15 - 08.06.46	300 000	EUR	289 507	297 923	0,03
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	300 000	EUR	284 129	299 304	0,03
Societe Fonciere Lyonnaise SA 0.50% 21 - 21.04.28	400 000	EUR	364 186	373 782	0,04
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 18 - 29.05.25	200 000	EUR	198 369	198 708	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 20 - 05.06.27	300 000	EUR	288 664	289 892	0,03
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	700 000	EUR	679 382	679 511	0,07
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	700 000	EUR	625 455	640 598	0,06
Societe Generale SA FRN 21 - 17.11.26	600 000	EUR	577 161	585 372	0,06
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	600 000	EUR	561 529	560 406	0,05
Societe Generale SA FRN 21 - 12.06.29	500 000	EUR	433 599	452 776	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	500 000	EUR	470 773	475 800	0,05
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	800 000	EUR	755 692	762 176	0,07
Societe Generale SA 0.875% 19 - 01.07.26	400 000	EUR	384 876	387 332	0,04
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	300 000	EUR	269 961	266 431	0,03
Societe Generale SA FRN 20 - 22.09.28	500 000	EUR	453 640	469 915	0,05
Societe Generale SA FRN 20 - 24.11.30	600 000	EUR	564 011	585 138	0,06
Societe Generale SA FRN 20 - 21.04.26	400 000	EUR	393 397	397 532	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 30.06.31	700 000	EUR	658 537	675 443	0,07

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Societe Generale SA 1.375% 17 - 13.01.28	400 000	EUR	375 047	378 324	0,04
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	800 000	EUR	742 199	747 004	0,07
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	600 000	EUR	551 697	575 613	0,06
Societe Generale SA 2.625% 15 - 27.02.25	700 000	EUR	699 058	698 943	0,07
Societe Generale SA 2.625% 22 - 30.05.29	1 000 000	EUR	974 284	987 008	0,10
Societe Generale SA 3.00% 24 - 12.02.27	800 000	EUR	799 408	798 824	0,08
Societe Generale SA FRN 24 - 13.11.30	400 000	EUR	403 864	399 052	0,04
Societe Generale SA 4.00% 22 - 16.11.27	500 000	EUR	505 199	513 970	0,05
Societe Generale SA 4.125% 23 - 02.06.27	800 000	EUR	809 133	822 128	0,08
Societe Generale SA 4.125% 23 - 21.11.28	500 000	EUR	506 576	519 711	0,05
Societe Generale SA FRN 22 - 06.12.30	800 000	EUR	820 824	819 400	0,08
Societe Generale SA 4.25% 23 - 28.09.26	700 000	EUR	703 488	716 163	0,07
Societe Generale SA FRN 23 - 28.09.29	600 000	EUR	599 449	627 018	0,06
Societe Generale SA FRN 22 - 06.09.32	200 000	EUR	194 792	207 633	0,02
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	700 000	EUR	664 923	669 510	0,07
Sodexo SA 0.75% 20 - 27.04.25	600 000	EUR	595 797	595 500	0,06
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	700 000	EUR	637 175	645 001	0,06
Sodexo SA 1.00% 20 - 17.07.28	500 000	EUR	464 935	468 940	0,05
Sodexo SA 2.50% 14 - 24.06.26	400 000	EUR	397 676	398 894	0,04
Sogecap SA FRN 14 - 29.12.49	400 000	EUR	384 303	401 148	0,04
Teleperformance SE 0.25% 20 - 26.11.27	400 000	EUR	359 038	373 435	0,04
Teleperformance SE 1.875% 18 - 02.07.25	500 000	EUR	495 494	496 634	0,05
Teleperformance SE 3.75% 22 - 24.06.29	400 000	EUR	391 025	403 175	0,04
Teleperformance SE 5.25% 23 - 22.11.28	700 000	EUR	715 363	738 440	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	600 000	EUR	557 856	569 832	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	400 000	EUR	352 871	367 998	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 16 - 21.02.25	200 000	EUR	199 405	199 312	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 15 - 14.03.25	380 000	EUR	378 041	378 507	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	400 000	EUR	380 457	386 558	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	300 000	EUR	283 889	289 959	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 18 - 15.09.25	500 000	EUR	491 909	494 107	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 16 - 09.03.26	300 000	EUR	292 873	295 281	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	300 000	EUR	275 443	289 063	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	300 000	EUR	275 443	279 237	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.125% 20 - 09.04.25	300 000	EUR	298 925	299 043	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 04.06.26	300 000	EUR	294 451	298 571	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	400 000	EUR	349 529	393 859	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.50% 24 - 11.09.29	400 000	EUR	402 047	403 480	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 23 - 31.12.99	600 000	EUR	539 492	655 290	0,06
Verallia SA 1.625% 21 - 14.05.28	500 000	EUR	467 053	476 701	0,05
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	600 000	EUR	534 182	541 068	0,05
Vinci SA 1.00% 18 - 26.09.25	800 000	EUR	792 812	790 336	0,08
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	1 200 000	EUR	1 137 546	1 144 417	0,11
Vinci SA 3.375% 23 - 04.02.25	400 000	EUR	399 925	400 000	0,04
Wendel SE 2.50% 15 - 09.02.27	400 000	EUR	390 681	397 861	0,04
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	400 000	EUR	370 468	374 374	0,04
Worldline SA 4.125% 23 - 12.09.28	800 000	EUR	792 673	791 074	0,08
Worldline SA 5.25% 24 - 27.11.29	400 000	EUR	408 133	407 825	0,04

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
WPP Finance SA 2.25% 14 - 22.09.26	600 000	EUR	588 717	595 086	0,06
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	620 000	EUR	607 052	615 598	0,06
WPP Finance SA 4.125% 23 - 30.05.28	628 000	EUR	634 941	653 687	0,06
			202 924 349	205 465 177	20,40
Allemagne					
Aareal Bank AG 0.05% 21 - 02.09.26	100 000	EUR	92 633	94 864	0,01
Aareal Bank AG 0.25% 20 - 23.11.27	400 000	EUR	354 232	364 355	0,04
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	300 000	EUR	276 379	281 430	0,03
Aareal Bank AG 0.75% 22 - 18.04.28	300 000	EUR	259 664	273 968	0,03
Aareal Bank AG 4.50% 22 - 25.07.25	200 000	EUR	200 389	200 933	0,02
Aareal Bank AG 5.875% 24 - 29.05.26	400 000	EUR	402 618	409 690	0,04
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	300 000	EUR	265 537	271 947	0,03
adidas AG 3.00% 22 - 21.11.25	600 000	EUR	599 548	601 833	0,06
adidas AG 3.125% 22 - 21.11.29	600 000	EUR	612 666	607 068	0,06
Albemarle New Holding GmbH 1.125% 19 - 25.11.25	358 000	EUR	350 820	352 791	0,03
Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	500 000	EUR	461 212	464 297	0,05
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	600 000	EUR	539 357	544 194	0,05
Allianz SE FRN 15 - 07.07.45	700 000	EUR	678 045	695 912	0,07
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	600 000	EUR	582 383	599 131	0,06
Allianz SE FRN 22 - 07.09.38	800 000	EUR	782 738	832 783	0,08
Amphenol Technologies Holding GmbH 0.75% 20 - 04.05.26	520 000	EUR	505 152	506 856	0,05
Amphenol Technologies Holding GmbH 2.00% 18 - 08.10.28	600 000	EUR	572 528	585 822	0,06
Berlin Hyp AG 0.375% 22 - 25.01.27	200 000	EUR	191 277	191 205	0,02
Berlin Hyp AG 0.50% 19 - 05.11.29	400 000	EUR	356 476	355 729	0,03
Berlin Hyp AG 1.00% 19 - 05.02.26	200 000	EUR	193 985	197 198	0,02
Berlin Hyp AG 1.125% 17 - 25.10.27	300 000	EUR	277 691	285 680	0,03
Berlin Hyp AG 1.50% 18 - 18.04.28	200 000	EUR	184 970	193 256	0,02
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.125% 16 - 27.04.26	500 000	EUR	488 904	490 426	0,05
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.25% 18 - 29.09.25	400 000	EUR	394 938	395 676	0,04
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.00% 20 - 01.04.28	700 000	EUR	672 519	683 039	0,07
Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.50% 22 - 29.05.29	700 000	EUR	698 142	717 801	0,07
Clearstream Banking AG Zero Coupon 20 - 01.12.25	300 000	EUR	292 365	292 735	0,03
Commerzbank AG 0.10% 21 - 11.09.25	320 000	EUR	314 126	314 419	0,03
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	360 000	EUR	333 039	340 710	0,03
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	500 000	EUR	478 015	479 623	0,05
Commerzbank AG FRN 20 - 24.03.26	200 000	EUR	195 873	198 868	0,02
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	400 000	EUR	379 403	382 792	0,04
Commerzbank AG 1.00% 19 - 04.03.26	710 000	EUR	694 567	695 828	0,07
Commerzbank AG 1.125% 17 - 19.09.25	300 000	EUR	294 504	296 494	0,03
Commerzbank AG 1.125% 19 - 22.06.26	200 000	EUR	193 118	195 678	0,02
Commerzbank AG FRN 21 - 29.12.31	400 000	EUR	378 560	383 769	0,04
Commerzbank AG 1.50% 18 - 28.08.28	200 000	EUR	185 664	190 620	0,02
Commerzbank AG 1.875% 18 - 28.02.28	400 000	EUR	374 443	386 188	0,04
Commerzbank AG FRN 24 - 08.12.28	500 000	EUR	497 030	497 073	0,05
Commerzbank AG FRN 22 - 14.09.27	300 000	EUR	295 222	300 555	0,03
Commerzbank AG 4.00% 16 - 23.03.26	550 000	EUR	552 171	555 195	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Commerzbank AG 4.00% 17 - 30.03.27	500 000	EUR	506 705	509 450	0,05
Commerzbank AG FRN 20 - 05.12.30	500 000	EUR	499 556	501 385	0,05
Commerzbank AG FRN 22 - 21.03.28	300 000	EUR	300 401	310 227	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 16.10.34	400 000	EUR	410 021	415 255	0,04
Commerzbank AG FRN 23 - 18.01.30	500 000	EUR	519 283	532 585	0,05
Commerzbank AG FRN 23 - 25.03.29	300 000	EUR	302 540	318 289	0,03
Commerzbank AG FRN 22 - 06.12.32	400 000	EUR	426 859	428 405	0,04
Commerzbank AG FRN 23 - 05.10.33	300 000	EUR	325 970	327 846	0,03
Covestro AG 0.875% 20 - 03.02.26	540 000	EUR	527 408	530 596	0,05
Covestro AG 4.75% 22 - 15.11.28	500 000	EUR	520 811	531 598	0,05
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.27	400 000	EUR	384 026	389 868	0,04
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.27	100 000	EUR	93 670	97 467	0,01
Deutsche Bank AG 1.125% 15 - 17.03.25	500 000	EUR	497 857	497 855	0,05
Deutsche Bank AG FRN 20 - 10.06.26	260 000	EUR	254 677	258 065	0,02
Deutsche Bank AG FRN 20 - 03.09.26	600 000	EUR	583 194	592 632	0,06
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	900 000	EUR	860 587	874 930	0,09
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	500 000	EUR	466 467	480 818	0,05
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	1 000 000	EUR	929 364	921 424	0,09
Deutsche Bank AG FRN 22 - 23.02.28	700 000	EUR	660 825	681 058	0,07
Deutsche Bank AG 2.625% 19 - 12.02.26	500 000	EUR	494 502	498 091	0,05
Deutsche Bank AG 2.75% 15 - 17.02.25	700 000	EUR	699 035	699 074	0,07
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.05.28	300 000	EUR	293 371	300 396	0,03
Deutsche Bank AG FRN 24 - 15.01.30	600 000	EUR	602 641	615 061	0,06
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.06.32	600 000	EUR	555 061	600 618	0,06
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.06.32	100 000	EUR	88 912	100 103	0,01
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	400 000	EUR	402 234	414 526	0,04
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.28	200 000	EUR	202 690	203 946	0,02
Deutsche Bank AG FRN 24 - 04.04.30	600 000	EUR	597 464	614 528	0,06
Deutsche Bank AG 4.50% 16 - 19.05.26	400 000	EUR	398 348	406 672	0,04
Deutsche Bank AG FRN 22 - 05.09.30	800 000	EUR	848 404	850 768	0,08
Deutsche Bank AG FRN 23 - 11.01.29	200 000	EUR	203 357	212 159	0,02
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.05.31	800 000	EUR	792 794	816 680	0,08
Deutsche Boerse AG Zero Coupon 21 - 22.02.26	300 000	EUR	290 085	291 267	0,03
Deutsche Boerse AG 1.125% 18 - 26.03.28	245 000	EUR	230 922	234 761	0,02
Deutsche Boerse AG FRN 20 - 16.06.47	200 000	EUR	171 507	190 138	0,02
Deutsche Boerse AG 1.625% 15 - 08.10.25	100 000	EUR	99 547	99 319	0,01
Deutsche Boerse AG FRN 22 - 23.06.48	300 000	EUR	267 575	285 096	0,03
Deutsche Boerse AG 3.75% 23 - 28.09.29	500 000	EUR	522 284	520 210	0,05
Deutsche Boerse AG 3.875% 23 - 28.09.26	700 000	EUR	701 860	714 055	0,07
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 11.02.25	600 000	EUR	599 135	599 412	0,06
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 16.05.27	800 000	EUR	781 335	793 928	0,08
Deutsche Lufthansa AG 3.00% 20 - 29.05.26	900 000	EUR	887 005	898 502	0,09
Deutsche Lufthansa AG 3.50% 21 - 14.07.29	400 000	EUR	397 989	406 290	0,04
Deutsche Lufthansa AG 3.625% 24 - 03.09.28	400 000	EUR	399 740	406 396	0,04
Deutsche Lufthansa AG 3.75% 21 - 11.02.28	800 000	EUR	794 756	812 440	0,08
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.10% 21 - 02.02.26	200 000	EUR	190 835	190 702	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.25% 21 - 27.10.25	300 000	EUR	288 797	290 418	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.00% 24 - 27.01.28	300 000	EUR	300 041	299 596	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.375% 22 - 28.08.26	300 000	EUR	296 397	300 291	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.00% 23 - 05.02.27	300 000	EUR	301 479	307 175	0,03
Deutsche Post AG 0.375% 20 - 20.05.26	750 000	EUR	727 823	728 367	0,07
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	600 000	EUR	552 189	562 052	0,06
Deutsche Post AG 1.00% 17 - 13.12.27	500 000	EUR	472 603	479 255	0,05
Deutsche Post AG 1.25% 16 - 01.04.26	400 000	EUR	393 151	393 871	0,04
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	690 000	EUR	665 628	667 740	0,07
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	1 050 000	EUR	998 267	999 747	0,10
Deutsche Telekom AG 0.875% 19 - 25.03.26	300 000	EUR	292 932	293 961	0,03
Deutsche Wohnen SE 1.00% 20 - 30.04.25	300 000	EUR	297 329	297 882	0,03
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0.40% 21 - 17.11.28	100 000	EUR	87 674	90 522	0,01
Eurogrid GmbH 1.50% 16 - 18.04.28	600 000	EUR	563 745	575 020	0,06
Eurogrid GmbH 1.875% 15 - 10.06.25	500 000	EUR	498 302	497 585	0,05
Eurogrid GmbH 3.075% 24 - 18.10.27	500 000	EUR	500 298	503 261	0,05
Eurogrid GmbH 3.598% 24 - 01.02.29	700 000	EUR	701 235	713 420	0,07
Evonik Industries AG 0.625% 20 - 18.09.25	200 000	EUR	196 022	196 935	0,02
Evonik Industries AG 0.625% 20 - 18.09.25	300 000	EUR	295 886	295 402	0,03
Evonik Industries AG 0.75% 16 - 07.09.28	500 000	EUR	463 620	471 030	0,05
Evonik Industries AG 2.25% 22 - 25.09.27	700 000	EUR	670 545	690 648	0,07
Fresenius Medical Care AG 0.625% 19 - 30.11.26	560 000	EUR	531 732	537 760	0,05
Fresenius Medical Care AG 1.00% 20 - 29.05.26	450 000	EUR	437 784	439 344	0,04
Fresenius Medical Care AG 1.25% 19 - 29.11.29	450 000	EUR	417 314	413 460	0,04
Fresenius Medical Care AG 1.50% 18 - 11.07.25	540 000	EUR	536 229	536 020	0,05
Fresenius Medical Care AG 3.875% 22 - 20.09.27	700 000	EUR	690 367	719 047	0,07
Fresenius SE & Co. KGaA 0.375% 20 - 28.09.26	810 000	EUR	776 284	779 082	0,08
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	620 000	EUR	570 673	585 225	0,06
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	690 000	EUR	651 852	671 853	0,07
Fresenius SE & Co. KGaA 1.875% 19 - 15.02.25	450 000	EUR	449 266	449 195	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA 1.875% 22 - 24.05.25	700 000	EUR	695 891	696 927	0,07
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	500 000	EUR	497 882	503 415	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 4.25% 22 - 28.05.26	500 000	EUR	502 556	509 969	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 5.00% 22 - 28.11.29	400 000	EUR	435 712	432 908	0,04
Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 21 - 09.03.26	300 000	EUR	288 370	290 211	0,03
Hamburg Commercial Bank AG FRN 21 - 22.09.26	200 000	EUR	190 500	195 824	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 24 - 17.03.28	346 000	EUR	345 550	347 939	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 4.50% 24 - 24.07.28	300 000	EUR	302 921	306 241	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 24 - 02.05.29	200 000	EUR	200 898	211 206	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 23 - 17.03.25	350 000	EUR	351 129	351 155	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 23 - 30.03.27	300 000	EUR	304 573	310 861	0,03
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	400 000	EUR	375 134	381 876	0,04
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	400 000	EUR	354 835	360 148	0,03
Hannover Rueck SE FRN 14 - 29.06.49	300 000	EUR	291 985	299 173	0,03
Heidelberg Materials AG 1.50% 16 - 07.02.25	856 000	EUR	854 456	854 562	0,08
Henkel AG & Co. KGaA 2.625% 22 - 13.09.27	500 000	EUR	492 220	500 890	0,05
HOCHTIEF AG 0.50% 19 - 03.09.27	560 000	EUR	513 113	528 922	0,05
HOCHTIEF AG 0.625% 21 - 26.04.29	400 000	EUR	349 260	361 428	0,04
HOCHTIEF AG 1.75% 18 - 03.07.25	400 000	EUR	396 336	397 692	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Infineon Technologies AG 0.625% 22 - 17.02.25	400 000	EUR	398 810	398 764	0,04
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	700 000	EUR	683 056	683 501	0,07
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	900 000	EUR	844 189	848 745	0,08
Infineon Technologies AG FRN 19 - 31.12.99	700 000	EUR	690 721	698 064	0,07
Infineon Technologies AG 3.375% 24 - 26.02.27	600 000	EUR	603 109	606 859	0,06
Infineon Technologies AG FRN 19 - 31.12.99	700 000	EUR	688 651	694 558	0,07
K&S AG 4.25% 24 - 19.06.29	500 000	EUR	502 412	510 640	0,05
KION Group AG 1.625% 20 - 24.09.25	400 000	EUR	392 675	395 776	0,04
KION Group AG 4.00% 24 - 20.11.29	450 000	EUR	458 320	458 497	0,04
Knorr-Bremse AG 1.125% 18 - 13.06.25	700 000	EUR	693 625	694 582	0,07
Knorr-Bremse AG 3.00% 24 - 30.09.29	600 000	EUR	600 770	602 414	0,06
Knorr-Bremse AG 3.25% 22 - 21.09.27	800 000	EUR	795 925	808 704	0,08
Lanxess AG Zero Coupon 21 - 08.09.27	600 000	EUR	544 238	553 153	0,05
Lanxess AG 0.625% 21 - 01.12.29	600 000	EUR	523 506	522 534	0,05
Lanxess AG 1.00% 16 - 07.10.26	510 000	EUR	493 199	492 396	0,05
Lanxess AG 1.125% 18 - 16.05.25	520 000	EUR	516 127	515 892	0,05
Lanxess AG 1.75% 22 - 22.03.28	500 000	EUR	467 339	475 785	0,05
LEG Immobilien SE 0.375% 22 - 17.01.26	300 000	EUR	290 684	292 437	0,03
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	400 000	EUR	365 999	378 948	0,04
LEG Immobilien SE 0.875% 22 - 17.01.29	300 000	EUR	268 119	272 852	0,03
Merck Financial Services GmbH 0.125% 20 - 16.07.25	700 000	EUR	691 134	690 305	0,07
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	700 000	EUR	662 200	663 648	0,07
Merck Financial Services GmbH 0.50% 20 - 16.07.28	700 000	EUR	635 895	649 573	0,06
Merck Financial Services GmbH 1.875% 22 - 15.06.26	500 000	EUR	491 730	495 625	0,05
Merck KGaA FRN 20 - 09.09.80	700 000	EUR	636 493	678 862	0,07
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	500 000	EUR	474 299	485 818	0,05
Merck KGaA FRN 24 - 27.08.54	700 000	EUR	706 833	705 024	0,07
METRO AG 1.50% 15 - 19.03.25	410 000	EUR	408 251	408 512	0,04
METRO AG 4.625% 24 - 07.03.29	500 000	EUR	509 038	525 990	0,05
Muenchener Hypothekenbank eG 0.375% 21 - 09.03.29	300 000	EUR	260 488	267 042	0,03
Muenchener Hypothekenbank eG 0.50% 19 - 08.06.26	100 000	EUR	95 220	96 425	0,01
Muenchener Hypothekenbank eG 0.875% 18 - 12.09.25	100 000	EUR	98 075	98 683	0,01
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1.75% 18 - 05.07.25	600 000	EUR	595 199	595 263	0,06
Santander Consumer Bank AG 4.375% 23 - 13.09.27	500 000	EUR	507 341	519 360	0,05
Santander Consumer Bank AG 4.50% 23 - 30.06.26	200 000	EUR	201 093	205 040	0,02
SAP SE 0.125% 20 - 18.05.26	500 000	EUR	484 249	484 330	0,05
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	700 000	EUR	623 498	639 765	0,06
SAP SE 1.00% 15 - 01.04.25	450 000	EUR	448 113	447 876	0,04
SAP SE 1.00% 18 - 13.03.26	400 000	EUR	392 224	392 844	0,04
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	900 000	EUR	851 681	865 866	0,09
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	950 000	EUR	938 673	941 970	0,09
Sixt SE 3.75% 24 - 25.01.29	400 000	EUR	398 855	409 207	0,04

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Sixt SE 5.125% 23 - 09.10.27	250 000	EUR	260 258	264 800	0,03
Talanx AG FRN 17 - 05.12.47	400 000	EUR	354 778	387 058	0,04
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	200 000	EUR	198 588	199 509	0,02
Talanx AG 4.00% 22 - 25.10.29	400 000	EUR	414 122	418 720	0,04
Vonovia SE Zero Coupon 21 - 01.12.25	700 000	EUR	680 703	681 562	0,07
Vonovia SE 0.25% 21 - 01.09.28	700 000	EUR	600 004	633 780	0,06
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	600 000	EUR	552 460	564 606	0,06
Vonovia SE 0.50% 19 - 14.09.29	100 000	EUR	87 510	88 980	0,01
Vonovia SE 0.625% 19 - 07.10.27	300 000	EUR	267 972	281 646	0,03
Vonovia SE 0.625% 20 - 09.07.26	300 000	EUR	286 534	290 838	0,03
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	800 000	EUR	705 904	705 192	0,07
Vonovia SE 1.125% 17 - 08.09.25	200 000	EUR	197 065	197 577	0,02
Vonovia SE 1.375% 22 - 28.01.26	300 000	EUR	290 515	295 392	0,03
Vonovia SE 1.50% 15 - 31.03.25	290 000	EUR	288 579	288 692	0,03
Vonovia SE 1.50% 16 - 10.06.26	200 000	EUR	195 660	195 846	0,02
Vonovia SE 1.50% 18 - 14.01.28	300 000	EUR	275 544	287 661	0,03
Vonovia SE 1.50% 18 - 22.03.26	400 000	EUR	389 942	392 938	0,04
Vonovia SE 1.75% 17 - 25.01.27	300 000	EUR	288 934	294 369	0,03
Vonovia SE 1.80% 19 - 29.06.25	200 000	EUR	198 220	198 924	0,02
Vonovia SE 1.875% 22 - 28.06.28	500 000	EUR	455 600	482 110	0,05
Vonovia SE 4.75% 22 - 23.05.27	500 000	EUR	505 370	520 245	0,05
			89 831 615	91 152 407	9,05
Grèce					
Eurobank SA FRN 24 - 12.03.30	300 000	EUR	297 654	298 011	0,03
Eurobank SA FRN 24 - 24.09.30	600 000	EUR	605 549	612 642	0,06
National Bank of Greece SA FRN 24 - 19.11.30	300 000	EUR	303 383	300 940	0,03
National Bank of Greece SA FRN 24 - 29.01.29	300 000	EUR	306 325	310 886	0,03
Piraeus Bank SA FRN 24 - 17.07.29	251 000	EUR	254 819	260 778	0,03
			1 767 730	1 783 257	0,18
Guernesey					
Sirius Real Estate Ltd. 1.125% 21 - 22.06.26	100 000	EUR	94 993	97 046	0,01
Sirius Real Estate Ltd. 1.75% 21 - 24.11.28	200 000	EUR	173 131	185 176	0,02
			268 124	282 222	0,03
Hong Kong					
AIA Group Ltd. FRN 21 - 09.09.33	400 000	EUR	343 889	364 050	0,04
			343 889	364 050	0,04
Hongrie					
Erste Bank Hungary Zrt FRN 22 - 04.02.26	100 000	EUR	97 051	99 705	0,01
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 16.10.30	277 000	EUR	276 485	279 079	0,03
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 12.06.28	400 000	EUR	402 690	409 260	0,04
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 31.01.29	300 000	EUR	300 993	310 435	0,03
OTP Bank Nyrt FRN 23 - 05.10.27	300 000	EUR	299 928	311 979	0,03
OTP Bank Nyrt FRN 22 - 04.03.26	400 000	EUR	404 007	402 031	0,04
Raiffeisen Bank zrt FRN 24 - 23.05.30	100 000	EUR	100 090	104 293	0,01
			1 881 244	1 916 782	0,19
Islande					
Arion Banki Hf. 0.375% 21 - 14.07.25	100 000	EUR	97 930	98 569	0,01

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Islande (suite)					
Arion Banki Hf. 4.625% 24 - 21.11.28	200 000	EUR	200 362	208 164	0,02
Arion Banki Hf. 7.25% 23 - 25.05.26	100 000	EUR	103 217	105 784	0,01
			401 509	412 517	0,04
Irlande					
AIB Group PLC FRN 21 - 17.11.27	400 000	EUR	374 303	382 828	0,04
AIB Group PLC 2.25% 18 - 03.07.25	300 000	EUR	297 788	299 186	0,03
AIB Group PLC FRN 22 - 04.04.28	600 000	EUR	573 263	591 095	0,06
AIB Group PLC FRN 22 - 04.07.26	400 000	EUR	398 002	401 144	0,04
AIB Group PLC FRN 23 - 23.07.29	300 000	EUR	301 491	315 381	0,03
AIB Group PLC FRN 22 - 16.02.29	500 000	EUR	515 776	539 419	0,05
Atlas Copco Finance DAC 0.125% 19 - 03.09.29	300 000	EUR	265 616	266 411	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 21 - 10.05.27	450 000	EUR	418 825	435 793	0,04
Bank of Ireland Group PLC FRN 21 - 11.08.31	200 000	EUR	189 855	194 226	0,02
Bank of Ireland Group PLC FRN 22 - 05.06.26	530 000	EUR	517 132	527 392	0,05
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 13.11.29	400 000	EUR	406 283	421 348	0,04
Bank of Ireland Group PLC FRN 24 - 10.08.34	400 000	EUR	409 285	413 078	0,04
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 16.07.28	400 000	EUR	409 946	419 091	0,04
Bank of Ireland Group PLC FRN 22 - 01.03.33	300 000	EUR	316 199	324 082	0,03
CA Auto Bank SpA 3.75% 24 - 12.04.27	400 000	EUR	402 709	406 000	0,04
CA Auto Bank SpA 4.375% 23 - 08.06.26	400 000	EUR	401 257	406 784	0,04
CA Auto Bank SpA 4.75% 23 - 25.01.27	800 000	EUR	808 678	825 840	0,08
CCEP Finance Ireland DAC Zero Coupon 21 - 06.09.25	700 000	EUR	686 147	687 421	0,07
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 21 - 06.09.29	500 000	EUR	447 857	447 175	0,05
CRH Finance DAC 1.375% 16 - 18.10.28	550 000	EUR	505 452	524 201	0,05
CRH SMW Finance DAC 1.25% 20 - 05.11.26	620 000	EUR	602 675	604 857	0,06
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.27	500 000	EUR	505 730	514 920	0,05
Dell Bank International DAC 0.50% 21 - 27.10.26	560 000	EUR	529 899	540 410	0,05
Dell Bank International DAC 3.625% 24 - 24.06.29	400 000	EUR	401 611	407 560	0,04
Dell Bank International DAC 4.50% 22 - 18.10.27	420 000	EUR	421 746	437 727	0,04
DXC Capital Funding DAC 0.45% 21 - 15.09.27	620 000	EUR	561 572	575 255	0,06
Eaton Capital ULC 0.128% 21 - 08.03.26	700 000	EUR	677 976	680 064	0,07
Eaton Capital ULC 0.697% 19 - 14.05.25	320 000	EUR	317 487	317 270	0,03
Fresenius Finance Ireland PLC Zero Coupon 21 - 01.10.25	500 000	EUR	488 820	489 630	0,05
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	560 000	EUR	500 647	512 399	0,05
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	640 000	EUR	626 700	633 367	0,06
Grenke Finance PLC 3.95% 20 - 09.07.25	200 000	EUR	198 396	199 751	0,02
Grenke Finance PLC 5.125% 24 - 04.01.29	275 000	EUR	275 642	278 192	0,03
Grenke Finance PLC 5.75% 24 - 06.07.29	470 000	EUR	483 856	485 187	0,05
Grenke Finance PLC 7.875% 23 - 06.04.27	100 000	EUR	107 225	107 879	0,01
Hammerson Ireland Finance DAC 1.75% 21 - 03.06.27	350 000	EUR	311 468	337 810	0,03
Johnson Controls International PLC 1.375% 16 - 25.02.25	400 000	EUR	398 699	398 764	0,04
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	450 000	EUR	414 473	421 650	0,04

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 3.00% 22 - 15.09.28	700 000	EUR	686 953	701 624	0,07
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.625% 19 - 20.09.29	800 000	EUR	726 338	724 168	0,07
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 2.375% 15 - 10.09.25	800 000	EUR	797 116	797 384	0,08
Linde PLC Zero Coupon 21 - 30.09.26	600 000	EUR	571 384	574 068	0,06
Linde PLC 1.00% 22 - 31.03.27	400 000	EUR	382 646	385 480	0,04
Linde PLC 3.00% 24 - 14.02.28	600 000	EUR	596 668	603 996	0,06
Linde PLC 3.375% 23 - 12.06.29	600 000	EUR	603 564	613 458	0,06
Linde PLC 3.625% 23 - 12.06.25	500 000	EUR	500 557	501 350	0,05
Ryanair DAC 0.875% 21 - 25.05.26	1 010 000	EUR	973 561	983 844	0,10
Ryanair DAC 2.875% 20 - 15.09.25	800 000	EUR	796 597	800 288	0,08
Securitas Treasury Ireland DAC 4.25% 23 - 04.04.27	650 000	EUR	656 320	666 549	0,07
Securitas Treasury Ireland DAC 4.375% 23 - 06.03.29	550 000	EUR	565 492	574 777	0,06
Vodafone International Financing DAC 3.25% 22 - 02.03.29	390 000	EUR	391 005	397 044	0,04
			24 718 687	25 094 617	2,49
Italie					
Anima Holding SpA 1.50% 21 - 22.04.28	200 000	EUR	182 339	190 048	0,02
ASTM SpA 1.00% 21 - 25.11.26	700 000	EUR	665 763	676 116	0,07
ASTM SpA 1.625% 18 - 08.02.28	400 000	EUR	375 032	383 347	0,04
Banca Mediolanum SpA FRN 22 - 22.01.27	200 000	EUR	203 139	204 290	0,02
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 21 - 13.07.27	300 000	EUR	286 790	292 425	0,03
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 24 - 04.06.30	170 000	EUR	172 338	174 928	0,02
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 23 - 26.09.28	300 000	EUR	313 560	318 111	0,03
Banco BPM SpA 0.875% 21 - 15.07.26	300 000	EUR	286 899	292 411	0,03
Banco BPM SpA FRN 24 - 09.09.30	450 000	EUR	453 466	456 555	0,05
Banco BPM SpA 4.625% 23 - 29.11.27	350 000	EUR	358 791	366 028	0,04
Banco BPM SpA 4.875% 23 - 18.01.27	500 000	EUR	508 671	519 918	0,05
Banco BPM SpA FRN 24 - 17.01.30	430 000	EUR	441 420	453 501	0,04
Banco BPM SpA 6.00% 22 - 13.09.26	300 000	EUR	309 576	314 841	0,03
Banco BPM SpA FRN 22 - 21.01.28	300 000	EUR	314 672	317 078	0,03
Banco BPM SpA FRN 23 - 14.06.28	280 000	EUR	293 277	297 930	0,03
BPER Banca SpA FRN 21 - 31.03.27	300 000	EUR	291 024	294 129	0,03
BPER Banca SpA 1.875% 20 - 07.07.25	300 000	EUR	297 170	298 281	0,03
BPER Banca SpA FRN 24 - 20.02.30	300 000	EUR	302 160	311 985	0,03
Credito Emiliano SpA FRN 22 - 19.01.28	400 000	EUR	379 651	385 798	0,04
Credito Emiliano SpA FRN 23 - 26.03.30	290 000	EUR	303 596	309 292	0,03
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 21 - 21.10.27	300 000	EUR	280 528	286 578	0,03
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 23 - 23.02.29	100 000	EUR	100 176	104 272	0,01
Generali 3.212% 24 - 15.01.29	281 000	EUR	281 103	284 976	0,03
Generali 3.875% 19 - 29.01.29	300 000	EUR	309 342	308 305	0,03
Generali 4.125% 14 - 04.05.26	600 000	EUR	604 243	609 069	0,06
Generali FRN 17 - 14.12.47	300 000	EUR	296 935	305 199	0,03
Generali FRN 14 - 30.11.49	600 000	EUR	593 327	603 919	0,06
Generali FRN 16 - 08.06.48	400 000	EUR	403 940	419 954	0,04
Generali FRN 15 - 27.10.47	780 000	EUR	784 361	823 917	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Iccrea Banca SpA FRN 21 - 17.01.27	300 000	EUR	295 255	296 934	0,03
Iccrea Banca SpA FRN 24 - 05.02.30	270 000	EUR	270 587	279 202	0,03
Iccrea Banca SpA FRN 22 - 20.09.27	200 000	EUR	209 385	210 812	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 23 - 20.01.28	400 000	EUR	424 875	429 460	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 21 - 24.02.26	550 000	EUR	530 523	536 058	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 21 - 16.03.28	700 000	EUR	634 480	654 318	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 19.11.26	750 000	EUR	721 110	725 528	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 1.625% 19 - 21.04.25	250 000	EUR	248 560	248 994	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 18 - 20.03.28	700 000	EUR	653 898	674 451	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 19 - 04.07.29	600 000	EUR	563 010	568 091	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 20 - 26.05.25	750 000	EUR	746 482	747 340	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 4.00% 23 - 19.05.26	500 000	EUR	501 167	508 715	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 23 - 29.08.27	400 000	EUR	401 915	415 385	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 4.50% 23 - 02.10.25	300 000	EUR	301 892	303 617	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 22 - 06.09.27	650 000	EUR	647 532	680 316	0,07
Intesa Sanpaolo SpA FRN 23 - 08.03.28	750 000	EUR	750 428	781 027	0,08
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	100 000	EUR	93 727	94 556	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 21 - 02.11.28	250 000	EUR	221 227	235 053	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 19 - 15.01.26	200 000	EUR	195 083	195 918	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	400 000	EUR	374 649	380 696	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 17.07.29	300 000	EUR	270 183	279 495	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 19 - 15.07.25	300 000	EUR	296 456	297 450	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 20 - 23.04.25	300 000	EUR	297 065	298 156	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 24 - 04.07.30	300 000	EUR	305 681	308 157	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 01.02.30	350 000	EUR	359 609	367 033	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 07.02.29	300 000	EUR	301 597	314 379	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 14.03.28	400 000	EUR	401 226	415 664	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 13.09.27	300 000	EUR	299 904	309 855	0,03
Prysmian SpA 3.625% 24 - 28.11.28	800 000	EUR	808 120	807 184	0,08
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.125% 19 - 25.07.25	300 000	EUR	294 849	295 596	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 21 - 23.06.29	600 000	EUR	527 255	536 433	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 16 - 11.10.28	700 000	EUR	639 448	657 377	0,06
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 19 - 10.04.26	500 000	EUR	489 381	489 725	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	920 000	EUR	882 347	890 025	0,09
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.625% 23 - 21.04.29	600 000	EUR	599 219	615 348	0,06
UniCredit SpA 0.325% 21 - 19.01.26	600 000	EUR	582 097	585 780	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
UniCredit SpA 0.50% 19 - 09.04.25	500 000	EUR	496 249	496 560	0,05
UniCredit SpA FRN 21 - 05.07.29	600 000	EUR	540 111	556 999	0,06
UniCredit SpA FRN 22 - 18.01.28	660 000	EUR	620 640	635 028	0,06
UniCredit SpA FRN 20 - 16.06.26	920 000	EUR	900 924	913 459	0,09
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	600 000	EUR	588 054	594 840	0,06
UniCredit SpA FRN 20 - 22.07.27	750 000	EUR	731 812	741 765	0,07
UniCredit SpA FRN 24 - 11.06.28	561 000	EUR	561 225	571 401	0,06
UniCredit SpA FRN 23 - 16.02.29	550 000	EUR	540 504	571 315	0,06
UniCredit SpA FRN 23 - 14.02.30	400 000	EUR	411 701	422 032	0,04
UniCredit SpA FRN 23 - 17.01.29	500 000	EUR	507 318	527 135	0,05
UniCredit SpA FRN 22 - 15.11.27	350 000	EUR	355 986	368 157	0,04
			32 788 035	33 436 020	3,32
Japon					
East Japan Railway Co. 2.614% 22 - 08.09.25	600 000	EUR	596 641	599 196	0,06
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 21 - 08.06.27	400 000	EUR	382 155	385 860	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	200 000	EUR	180 718	181 942	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 0.184% 21 - 13.04.26	500 000	EUR	482 039	484 172	0,05
Mizuho Financial Group, Inc. 0.214% 20 - 07.10.25	400 000	EUR	390 824	392 788	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 21 - 06.09.29	500 000	EUR	435 364	454 577	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 1.598% 18 - 10.04.28	400 000	EUR	375 430	382 412	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 1.631% 22 - 08.04.27	400 000	EUR	384 018	388 934	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 24 - 27.08.30	400 000	EUR	400 288	404 415	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	450 000	EUR	447 789	457 713	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 4.157% 23 - 20.05.28	300 000	EUR	300 958	310 974	0,03
NIDEC Corp. 0.046% 21 - 30.03.26	620 000	EUR	598 992	600 619	0,06
Nissan Motor Co. Ltd. 2.652% 20 - 17.03.26	700 000	EUR	685 999	694 806	0,07
Nissan Motor Co. Ltd. 3.201% 20 - 17.09.28	700 000	EUR	661 725	687 494	0,07
NTT Finance Corp. Zero Coupon 21 - 03.03.25	800 000	EUR	796 095	796 032	0,08
NTT Finance Corp. 0.082% 21 - 13.12.25	700 000	EUR	683 958	683 221	0,07
NTT Finance Corp. 0.399% 21 - 13.12.28	900 000	EUR	822 075	818 865	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.303% 20 - 28.10.27	270 000	EUR	244 692	251 688	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	693 000	EUR	612 311	618 739	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	230 000	EUR	217 418	222 867	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.546% 16 - 15.06.26	900 000	EUR	880 681	884 133	0,09
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	620 000	EUR	588 633	589 955	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	826 000	EUR	752 252	760 250	0,08
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	1 450 000	EUR	1 433 930	1 438 959	0,14
			13 354 985	13 490 611	1,34
Jersey					
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 20 - 12.10.25	750 000	EUR	733 411	742 628	0,07
			733 411	742 628	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Liechtenstein					
Swiss Life Finance I AG 3.25% 22 - 31.08.29	500 000	EUR	501 830	505 187	0,05
			501 830	505 187	0,05
Luxembourg					
ACEF Holding SCA 0.75% 21 - 14.06.28	336 000	EUR	301 800	309 700	0,03
Aroundtown Finance SARL FRN 24 - 31.12.99	300 000	EUR	190 721	264 022	0,03
Aroundtown SA Zero Coupon 20 - 16.07.26	400 000	EUR	360 469	381 390	0,04
Aroundtown SA 0.375% 21 - 15.04.27	700 000	EUR	623 872	652 952	0,06
Aroundtown SA 0.625% 19 - 09.07.25	400 000	EUR	393 065	394 480	0,04
Aroundtown SA 1.45% 19 - 09.07.28	400 000	EUR	333 971	370 996	0,04
Aroundtown SA 1.50% 19 - 28.05.26	400 000	EUR	385 497	389 916	0,04
Aroundtown SA 1.625% 18 - 31.01.28	400 000	EUR	329 877	378 580	0,04
Aroundtown SA FRN 21 - 31.12.99	300 000	EUR	172 844	271 734	0,03
Aroundtown SA 4.80% 24 - 16.07.29	300 000	EUR	299 629	310 733	0,03
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 21 - 13.08.28	700 000	EUR	622 779	639 814	0,06
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.208% 19 - 04.06.26	650 000	EUR	634 508	636 734	0,06
Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.553% 23 - 13.09.29	700 000	EUR	716 027	715 720	0,07
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	427 000	EUR	398 444	400 293	0,04
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 17 - 12.09.25	500 000	EUR	494 380	496 090	0,05
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	620 000	EUR	598 770	605 343	0,06
CNH Industrial Finance Europe SA 1.875% 18 - 19.01.26	500 000	EUR	494 714	494 660	0,05
Cromwell Ereit Lux Finco SARL 2.125% 20 - 19.11.25	455 000	EUR	441 505	449 460	0,04
DH Europe Finance II SARL 0.20% 19 - 18.03.26	1 300 000	EUR	1 260 788	1 262 651	0,12
DH Europe Finance II SARL 0.45% 19 - 18.03.28	1 020 000	EUR	934 927	949 394	0,09
DH Europe Finance SARL 1.20% 17 - 30.06.27	430 000	EUR	409 718	415 737	0,04
Eurofins Scientific SE 3.75% 20 - 17.07.26	200 000	EUR	199 128	201 433	0,02
Eurofins Scientific SE 4.00% 22 - 06.07.29	513 000	EUR	515 348	522 077	0,05
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	200 000	EUR	177 999	182 344	0,02
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	500 000	EUR	424 837	454 787	0,04
Grand City Properties SA 1.375% 17 - 03.08.26	200 000	EUR	192 289	194 757	0,02
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	300 000	EUR	285 698	288 791	0,03
Grand City Properties SA FRN 20 - 31.12.99	400 000	EUR	307 377	381 937	0,04
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.125% 19 - 01.12.27	710 000	EUR	669 191	680 663	0,07
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	440 000	EUR	421 790	428 407	0,04
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.625% 17 - 07.04.26	920 000	EUR	904 992	908 840	0,09
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.75% 18 - 24.04.28	650 000	EUR	611 261	627 647	0,06
Highland Holdings SARL 0.318% 21 - 15.12.26	500 000	EUR	473 781	476 756	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Highland Holdings SARL 2.875% 24 - 19.11.27	665 000	EUR	669 103	666 489	0,07
Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 19.07.27	440 000	EUR	408 980	412 204	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	600 000	EUR	575 190	576 497	0,06
Holcim Finance Luxembourg SA 1.50% 22 - 06.04.25	400 000	EUR	397 976	398 336	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	700 000	EUR	657 796	663 306	0,07
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	1 000 000	EUR	957 314	983 921	0,10
Holcim Finance Luxembourg SA 2.375% 20 - 09.04.25	520 000	EUR	519 144	518 950	0,05
John Deere Bank SA 2.50% 22 - 14.09.26	500 000	EUR	493 658	498 865	0,05
John Deere Bank SA 3.30% 24 - 15.10.29	600 000	EUR	608 886	613 450	0,06
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	600 000	EUR	578 058	587 337	0,06
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20 - 12.06.27	500 000	EUR	480 661	488 745	0,05
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	1 700 000	EUR	1 509 135	1 542 805	0,15
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	600 000	EUR	557 865	562 832	0,06
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	560 000	EUR	531 804	540 803	0,05
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	600 000	EUR	588 873	591 929	0,06
Segro Capital SARL 1.25% 22 - 23.03.26	300 000	EUR	290 876	294 624	0,03
SES SA 0.875% 19 - 04.11.27	400 000	EUR	365 867	370 364	0,04
SES SA 1.625% 18 - 22.03.26	600 000	EUR	586 264	589 272	0,06
SES SA 2.00% 20 - 02.07.28	500 000	EUR	465 517	466 790	0,05
SES SA 3.50% 22 - 14.01.29	700 000	EUR	690 013	682 678	0,07
Simon International Finance SCA 1.25% 16 - 13.05.25	300 000	EUR	297 076	298 178	0,03
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 20 - 14.02.25	500 000	EUR	498 423	498 155	0,05
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 21 - 16.02.29	500 000	EUR	438 729	444 310	0,04
Whirlpool EMEA Finance SARL 0.50% 20 - 20.02.28	460 000	EUR	418 807	420 362	0,04
Whirlpool Finance Luxembourg SARL 1.10% 17 - 09.11.27	683 000	EUR	640 046	642 157	0,06
Whirlpool Finance Luxembourg SARL 1.25% 16 - 02.11.26	420 000	EUR	406 422	407 228	0,04
			30 214 479	30 899 425	3,07
Mexique					
America Movil SAB de CV 0.75% 19 - 26.06.27	600 000	EUR	559 358	572 784	0,05
America Movil SAB de CV 2.125% 16 - 10.03.28	600 000	EUR	576 466	589 326	0,06
Cemex SAB de CV 3.125% 19 - 19.03.26	300 000	EUR	296 844	297 943	0,03
			1 432 668	1 460 053	0,14
Pays-Bas					
ABB Finance BV 3.125% 24 - 15.01.29	500 000	EUR	502 266	506 987	0,05
ABB Finance BV 3.25% 23 - 16.01.27	400 000	EUR	400 536	405 800	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.50% 19 - 15.04.26	400 000	EUR	387 580	389 094	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	600 000	EUR	533 589	530 592	0,05
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	700 000	EUR	666 450	668 871	0,07
ABN AMRO Bank NV 0.875% 18 - 22.04.25	400 000	EUR	397 111	397 440	0,04
ABN AMRO Bank NV 1.00% 15 - 16.04.25	806 000	EUR	802 464	801 535	0,08
ABN AMRO Bank NV 1.25% 20 - 28.05.25	700 000	EUR	695 684	695 163	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ABN AMRO Bank NV 2.375% 22 - 01.06.27	300 000	EUR	293 744	297 139	0,03
ABN AMRO Bank NV 3.625% 23 - 10.01.26	400 000	EUR	400 993	404 143	0,04
ABN AMRO Bank NV 3.75% 23 - 20.04.25	900 000	EUR	900 104	901 845	0,09
ABN AMRO Bank NV 3.875% 23 - 21.12.26	700 000	EUR	702 293	715 952	0,07
ABN AMRO Bank NV 4.00% 23 - 16.01.28	600 000	EUR	600 079	618 474	0,06
ABN AMRO Bank NV 4.375% 23 - 20.10.28	700 000	EUR	697 799	733 915	0,07
ABN AMRO Bank NV FRN 22 - 22.02.33	500 000	EUR	498 884	520 794	0,05
ABN AMRO Bank NV 5.50% 23 - 21.09.33	400 000	EUR	405 850	424 007	0,04
Achmea Bank NV 2.75% 24 - 10.12.27	400 000	EUR	399 592	399 600	0,04
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	400 000	EUR	383 534	389 560	0,04
Achmea BV 3.625% 22 - 29.11.25	170 000	EUR	169 852	170 774	0,02
Achmea BV FRN 15 - 29.12.49	200 000	EUR	199 462	199 924	0,02
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	600 000	EUR	534 547	543 606	0,05
Adecco International Financial Services BV FRN 21 - 21.03.82	450 000	EUR	368 001	416 862	0,04
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	500 000	EUR	460 425	459 592	0,05
AGCO International Holdings BV 0.80% 21 - 06.10.28	400 000	EUR	352 936	363 277	0,04
Akzo Nobel NV 1.125% 16 - 08.04.26	420 000	EUR	410 451	411 876	0,04
Akzo Nobel NV 1.50% 22 - 28.03.28	600 000	EUR	564 297	571 581	0,06
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	400 000	EUR	378 827	381 429	0,04
Allianz Finance II BV 0.875% 17 - 06.12.27	400 000	EUR	376 175	383 012	0,04
Allianz Finance II BV 0.875% 19 - 15.01.26	500 000	EUR	490 623	491 865	0,05
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	300 000	EUR	301 604	305 440	0,03
Arcadis NV 4.875% 23 - 28.02.28	400 000	EUR	406 572	418 393	0,04
ASML Holding NV 0.625% 20 - 07.05.29	700 000	EUR	629 042	642 768	0,06
ASML Holding NV 1.375% 16 - 07.07.26	800 000	EUR	786 787	786 080	0,08
ASML Holding NV 1.625% 16 - 28.05.27	800 000	EUR	781 768	783 118	0,08
ASML Holding NV 3.50% 23 - 06.12.25	900 000	EUR	900 692	906 246	0,09
ASR Nederland NV FRN 19 - 02.05.49	300 000	EUR	283 684	295 569	0,03
ASR Nederland NV 3.625% 23 - 12.12.28	270 000	EUR	272 904	277 679	0,03
ASR Nederland NV FRN 15 - 29.09.45	400 000	EUR	409 999	403 790	0,04
Athora Netherlands NV FRN 22 - 31.08.32	270 000	EUR	255 303	276 885	0,03
Ayvens Bank NV 0.25% 21 - 23.02.26	550 000	EUR	529 888	533 578	0,05
Ayvens Bank NV 0.25% 21 - 07.09.26	600 000	EUR	572 501	574 536	0,06
Ayvens Bank NV 2.125% 22 - 06.05.25	400 000	EUR	397 795	398 596	0,04
Ayvens Bank NV 3.50% 20 - 09.04.25	300 000	EUR	299 741	300 264	0,03
BMW Finance NV Zero Coupon 21 - 11.01.26	910 000	EUR	887 062	886 640	0,09
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	680 000	EUR	633 531	638 221	0,06
BMW Finance NV 0.375% 20 - 14.01.27	550 000	EUR	527 620	524 866	0,05
BMW Finance NV 0.50% 22 - 22.02.25	1 330 000	EUR	1 325 602	1 325 159	0,13
BMW Finance NV 0.75% 19 - 13.07.26	635 000	EUR	619 124	616 520	0,06
BMW Finance NV 0.875% 17 - 03.04.25	935 000	EUR	931 751	930 157	0,09
BMW Finance NV 1.00% 18 - 29.08.25	740 000	EUR	732 291	731 793	0,07
BMW Finance NV 1.00% 22 - 22.05.28	700 000	EUR	651 500	658 616	0,07
BMW Finance NV 1.125% 18 - 10.01.28	620 000	EUR	585 130	590 817	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
BMW Finance NV 1.125% 18 - 22.05.26	706 000	EUR	692 578	691 153	0,07
BMW Finance NV 1.50% 19 - 06.02.29	1 540 000	EUR	1 442 140	1 459 104	0,14
BMW Finance NV 3.25% 23 - 22.11.26	700 000	EUR	699 238	706 292	0,07
BMW Finance NV 3.50% 23 - 06.04.25	350 000	EUR	349 960	350 350	0,03
BMW Finance NV 3.875% 23 - 04.10.28	500 000	EUR	507 003	517 815	0,05
BMW International Investment BV 3.00% 24 - 27.08.27	1 000 000	EUR	1 000 034	1 005 150	0,10
BMW International Investment BV 3.25% 24 - 17.11.28	730 000	EUR	724 022	739 966	0,07
Brenntag Finance BV 0.50% 21 - 06.10.29	500 000	EUR	442 065	442 255	0,04
Brenntag Finance BV 1.125% 17 - 27.09.25	800 000	EUR	790 293	790 264	0,08
Brenntag Finance BV 3.75% 24 - 24.04.28	500 000	EUR	502 328	510 645	0,05
Citycon Treasury BV 6.50% 24 - 08.03.29	200 000	EUR	204 162	212 262	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 0.625% 19 - 21.11.29	450 000	EUR	407 969	404 486	0,04
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	800 000	EUR	758 466	768 712	0,08
Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 22 - 23.09.25	450 000	EUR	447 437	450 077	0,04
Coca-Cola HBC Finance BV 3.375% 24 - 27.02.28	500 000	EUR	499 081	508 380	0,05
Coloplast Finance BV 2.25% 22 - 19.05.27	800 000	EUR	783 879	790 280	0,08
Compass Group Finance Netherlands BV 1.50% 18 - 05.09.28	500 000	EUR	465 010	479 526	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	300 000	EUR	287 087	286 674	0,03
Cooperatieve Rabobank UA FRN 21 - 01.12.27	600 000	EUR	567 139	571 872	0,06
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	500 000	EUR	466 398	476 530	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 16 - 23.03.26	1 120 000	EUR	1 102 673	1 100 727	0,11
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	850 000	EUR	829 054	839 168	0,08
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 30.11.32	400 000	EUR	401 206	406 361	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 3.913% 23 - 03.11.26	600 000	EUR	602 168	614 244	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 10 - 14.07.25	1 430 000	EUR	1 442 984	1 441 274	0,14
Cooperatieve Rabobank UA FRN 23 - 25.04.29	800 000	EUR	805 726	831 529	0,08
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 27.01.28	600 000	EUR	607 743	620 844	0,06
CTP NV 0.75% 21 - 18.02.27	300 000	EUR	268 603	285 413	0,03
CTP NV 0.875% 22 - 20.01.26	200 000	EUR	191 354	195 943	0,02
CTP NV 1.25% 21 - 21.06.29	300 000	EUR	267 507	273 225	0,03
Daimler Truck International Finance BV 1.25% 22 - 06.04.25	500 000	EUR	497 252	497 620	0,05
Daimler Truck International Finance BV 1.625% 22 - 06.04.27	500 000	EUR	481 668	487 345	0,05
Daimler Truck International Finance BV 3.125% 24 - 23.03.28	800 000	EUR	804 871	804 776	0,08
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.26	700 000	EUR	701 793	711 074	0,07
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.29	400 000	EUR	406 462	414 430	0,04
Deutsche Telekom International Finance BV 1.125% 17 - 22.05.26	670 000	EUR	658 324	657 196	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	980 000	EUR	956 337	959 489	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 18 - 01.12.25	580 000	EUR	573 310	573 463	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	1 420 000	EUR	1 350 326	1 373 881	0,14
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	1 000 000	EUR	974 490	972 580	0,10
Deutsche Telekom International Finance BV 3.25% 13 - 17.01.28	600 000	EUR	602 396	615 154	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 10 - 22.04.25	390 000	EUR	392 519	392 141	0,04
Digital Dutch Finco BV 0.625% 20 - 15.07.25	400 000	EUR	393 599	395 332	0,04
DSM BV 0.25% 20 - 23.06.28	400 000	EUR	361 121	367 067	0,04
DSM BV 0.75% 16 - 28.09.26	700 000	EUR	670 244	677 791	0,07
DSM BV 1.00% 15 - 09.04.25	400 000	EUR	397 198	397 832	0,04
DSV Finance BV 2.875% 24 - 06.11.26	700 000	EUR	702 799	702 814	0,07
DSV Finance BV 3.125% 24 - 06.11.28	910 000	EUR	915 147	919 728	0,09
DSV Finance BV 3.50% 24 - 26.06.29	700 000	EUR	707 340	717 357	0,07
easyJet FinCo BV 1.875% 21 - 03.03.28	1 000 000	EUR	929 987	962 097	0,10
EDP Finance BV 0.375% 19 - 16.09.26	600 000	EUR	577 488	576 906	0,06
EDP Finance BV 1.50% 17 - 22.11.27	500 000	EUR	482 962	482 600	0,05
EDP Finance BV 1.625% 18 - 26.01.26	660 000	EUR	651 620	654 047	0,06
EDP Finance BV 1.875% 18 - 13.10.25	550 000	EUR	545 231	546 227	0,05
EDP Finance BV 1.875% 22 - 21.09.29	1 100 000	EUR	1 045 313	1 045 930	0,10
EDP Finance BV 2.00% 15 - 22.04.25	660 000	EUR	657 635	657 851	0,06
ELM BV for Firmenich International SA FRN 20 - 31.12.99	700 000	EUR	701 657	698 474	0,07
ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG FRN 17 - 29.09.47	400 000	EUR	398 484	397 807	0,04
ELM BV for Julius Baer Group Ltd. 3.875% 24 - 13.09.29	400 000	EUR	407 767	407 756	0,04
ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 16 - 29.12.49	337 000	EUR	345 318	345 145	0,03
ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. FRN 15 - 29.12.49	200 000	EUR	198 535	198 388	0,02
Essity Capital BV 0.25% 21 - 15.09.29	500 000	EUR	447 947	438 994	0,04
Essity Capital BV 3.00% 22 - 21.09.26	440 000	EUR	437 417	441 660	0,04
Euronext NV 0.125% 21 - 17.05.26	400 000	EUR	378 786	386 852	0,04
Euronext NV 1.00% 18 - 18.04.25	200 000	EUR	198 760	198 837	0,02
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	400 000	EUR	365 739	372 138	0,04
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	420 000	EUR	402 590	404 006	0,04
GSK Capital BV 3.00% 22 - 28.11.27	400 000	EUR	400 600	403 660	0,04
H&M Finance BV 0.25% 21 - 25.08.29	400 000	EUR	348 143	350 542	0,03
Haleon Netherlands Capital BV 1.25% 22 - 29.03.26	800 000	EUR	778 164	787 166	0,08
IMCD NV 2.125% 22 - 31.03.27	200 000	EUR	191 972	194 928	0,02
IMCD NV 4.875% 23 - 18.09.28	450 000	EUR	455 395	472 270	0,05
ING Bank NV 4.125% 23 - 02.10.26	600 000	EUR	602 364	614 934	0,06
ING Groep NV FRN 20 - 18.02.29	700 000	EUR	609 455	640 766	0,06
ING Groep NV FRN 21 - 01.02.30	900 000	EUR	773 930	799 278	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	900 000	EUR	805 876	838 422	0,08
ING Groep NV FRN 21 - 09.06.32	400 000	EUR	364 143	378 139	0,04
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.30	400 000	EUR	362 113	358 937	0,04
ING Groep NV FRN 19 - 13.11.30	600 000	EUR	565 036	587 118	0,06
ING Groep NV FRN 21 - 16.11.32	400 000	EUR	348 156	375 146	0,04
ING Groep NV 1.125% 18 - 14.02.25	500 000	EUR	498 980	498 725	0,05
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.27	700 000	EUR	676 460	687 113	0,07
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.27	100 000	EUR	97 303	98 159	0,01
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	600 000	EUR	562 983	573 828	0,06
ING Groep NV FRN 18 - 22.03.30	400 000	EUR	388 457	398 584	0,04
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	900 000	EUR	847 528	869 346	0,09
ING Groep NV 2.125% 19 - 10.01.26	500 000	EUR	494 304	496 975	0,05
ING Groep NV FRN 20 - 26.05.31	800 000	EUR	763 674	788 944	0,08
ING Groep NV FRN 22 - 23.05.26	800 000	EUR	789 637	797 288	0,08
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.30	800 000	EUR	809 121	808 971	0,08
ING Groep NV FRN 24 - 12.08.29	700 000	EUR	698 361	718 964	0,07
ING Groep NV FRN 22 - 24.08.33	500 000	EUR	481 800	509 656	0,05
ING Groep NV FRN 24 - 15.08.34	700 000	EUR	707 990	718 513	0,07
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.29	900 000	EUR	904 769	939 704	0,09
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.27	700 000	EUR	711 067	724 605	0,07
ISS Finance BV 1.25% 20 - 07.07.25	400 000	EUR	396 289	396 368	0,04
JAB Holdings BV 1.00% 19 - 20.12.27	600 000	EUR	570 969	568 932	0,06
JAB Holdings BV 1.625% 15 - 30.04.25	400 000	EUR	398 254	397 976	0,04
JAB Holdings BV 1.75% 18 - 25.06.26	700 000	EUR	690 460	689 402	0,07
JAB Holdings BV 2.00% 17 - 18.05.28	600 000	EUR	586 951	583 934	0,06
JAB Holdings BV 2.50% 18 - 25.06.29	700 000	EUR	691 671	686 574	0,07
JAB Holdings BV 2.50% 20 - 17.04.27	600 000	EUR	598 330	595 752	0,06
JDE Peet's NV Zero Coupon 21 - 16.01.26	820 000	EUR	794 939	797 417	0,08
JDE Peet's NV 0.50% 21 - 16.01.29	700 000	EUR	623 938	629 097	0,06
JDE Peet's NV 0.625% 21 - 09.02.28	500 000	EUR	450 356	465 228	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 19 - 26.06.25	500 000	EUR	494 103	493 820	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.125% 18 - 19.03.26	600 000	EUR	589 171	589 704	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	620 000	EUR	604 101	608 555	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.50% 23 - 04.04.28	500 000	EUR	502 396	511 282	0,05
Koninklijke KPN NV 0.625% 16 - 09.04.25	500 000	EUR	496 538	496 642	0,05
Koninklijke KPN NV 1.125% 16 - 11.09.28	700 000	EUR	644 486	657 983	0,06
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	600 000	EUR	564 171	566 830	0,06
Linde Finance BV 1.00% 16 - 20.04.28	790 000	EUR	752 831	754 493	0,07
Lseg Netherlands BV Zero Coupon 21 - 06.04.25	300 000	EUR	297 730	297 552	0,03
Lseg Netherlands BV 0.25% 21 - 06.04.28	300 000	EUR	273 944	277 026	0,03
Lseg Netherlands BV 2.75% 24 - 20.09.27	400 000	EUR	400 377	399 711	0,04
Lseg Netherlands BV 4.125% 23 - 29.09.26	400 000	EUR	402 017	408 800	0,04
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 19 - 26.02.25	200 000	EUR	199 066	199 126	0,02
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.50% 21 - 21.09.28	300 000	EUR	269 415	273 482	0,03
NE Property BV 1.875% 19 - 09.10.26	200 000	EUR	186 110	195 364	0,02
NE Property BV 3.375% 20 - 14.07.27	500 000	EUR	490 081	500 078	0,05
NIBC Bank NV 0.25% 21 - 09.09.26	400 000	EUR	375 842	382 662	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
NIBC Bank NV 0.875% 19 - 08.07.25	300 000	EUR	295 345	296 835	0,03
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	300 000	EUR	278 410	284 784	0,03
NIBC Bank NV 6.00% 23 - 16.11.28	300 000	EUR	316 335	329 472	0,03
NIBC Bank NV 6.375% 23 - 01.12.25	400 000	EUR	406 601	411 801	0,04
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	350 000	EUR	339 279	343 335	0,03
NN Group NV FRN 14 - 31.12.99	620 000	EUR	623 021	624 334	0,06
NN Group NV FRN 17 - 13.01.48	400 000	EUR	390 655	415 592	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 0.125% 21 - 04.06.28	700 000	EUR	635 505	643 214	0,06
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 0.75% 22 - 31.03.25	400 000	EUR	398 463	397 849	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.125% 22 - 30.09.27	300 000	EUR	284 402	289 236	0,03
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 21.01.29	1 050 000	EUR	1 048 633	1 065 677	0,11
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 24 - 21.05.26	1 410 000	EUR	1 412 740	1 424 118	0,14
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 21 - 01.03.26	300 000	EUR	288 807	290 634	0,03
PACCAR Financial Europe BV 3.00% 24 - 29.08.27	400 000	EUR	400 381	402 975	0,04
PACCAR Financial Europe BV 3.25% 22 - 29.11.25	400 000	EUR	399 787	401 684	0,04
PACCAR Financial Europe BV 3.375% 23 - 15.05.26	400 000	EUR	400 398	403 388	0,04
Pluxee NV 3.50% 24 - 04.09.28	600 000	EUR	596 812	606 194	0,06
PostNL NV 0.625% 19 - 23.09.26	300 000	EUR	287 000	289 047	0,03
Prosus NV 1.207% 22 - 19.01.26	300 000	EUR	290 042	293 643	0,03
Prosus NV 1.288% 21 - 13.07.29	854 000	EUR	753 051	771 246	0,08
Prosus NV 1.539% 20 - 03.08.28	800 000	EUR	706 722	747 112	0,07
Randstad NV 3.61% 24 - 12.03.29	530 000	EUR	527 817	540 107	0,05
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.375% 20 - 19.05.26	810 000	EUR	784 372	784 334	0,08
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	800 000	EUR	735 667	745 936	0,07
RELX Finance BV 1.375% 16 - 12.05.26	640 000	EUR	625 173	629 894	0,06
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	500 000	EUR	483 193	487 436	0,05
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 22 - 27.06.27	680 000	EUR	686 425	693 593	0,07
Roche Finance Europe BV 0.875% 15 - 25.02.25	963 000	EUR	960 221	959 870	0,09
Roche Finance Europe BV 3.204% 23 - 27.08.29	600 000	EUR	609 658	614 633	0,06
Roche Finance Europe BV 3.312% 23 - 04.12.27	500 000	EUR	504 161	510 640	0,05
Sagax Euro Mtn NL BV 0.75% 21 - 26.01.28	250 000	EUR	220 244	231 723	0,02
Sagax Euro Mtn NL BV 1.00% 21 - 17.05.29	400 000	EUR	349 327	360 231	0,04
Sagax Euro Mtn NL BV 1.625% 22 - 24.02.26	200 000	EUR	193 846	196 530	0,02
Sandoz Finance BV 3.25% 24 - 12.09.29	600 000	EUR	603 476	605 024	0,06
Sandoz Finance BV 3.97% 23 - 17.04.27	600 000	EUR	608 831	614 970	0,06
Sartorius Finance BV 4.25% 23 - 14.09.26	600 000	EUR	604 317	613 019	0,06
Sartorius Finance BV 4.375% 23 - 14.09.29	700 000	EUR	732 513	733 419	0,07
SGS Nederland Holding BV 0.125% 21 - 21.04.27	800 000	EUR	747 573	752 578	0,07
Siemens Energy Finance BV 4.00% 23 - 05.04.26	600 000	EUR	600 742	606 566	0,06
Siemens Energy Finance BV 4.25% 23 - 05.04.29	700 000	EUR	701 536	724 436	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	900 000	EUR	878 640	874 647	0,09
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	780 000	EUR	713 292	705 582	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	900 000	EUR	803 775	816 717	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 20 - 05.06.26	900 000	EUR	877 852	874 306	0,09
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.625% 22 - 25.02.27	400 000	EUR	382 741	385 276	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.90% 19 - 28.02.28	500 000	EUR	466 545	482 095	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	710 000	EUR	676 672	685 533	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.25% 22 - 10.03.25	900 000	EUR	898 879	898 614	0,09
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.50% 22 - 08.09.27	500 000	EUR	492 154	500 805	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	1 000 000	EUR	998 569	1 014 411	0,10
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 24 - 22.11.28	900 000	EUR	895 172	912 006	0,09
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	610 000	EUR	594 682	601 169	0,06
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	430 000	EUR	408 345	411 330	0,04
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.11.26	800 000	EUR	803 273	813 189	0,08
Sudzucker International Finance BV 1.00% 17 - 28.11.25	410 000	EUR	401 852	402 940	0,04
Sudzucker International Finance BV 5.125% 22 - 31.10.27	400 000	EUR	406 406	417 636	0,04
Universal Music Group NV 3.00% 22 - 30.06.27	600 000	EUR	597 864	602 615	0,06
Upjohn Finance BV 1.362% 20 - 23.06.27	800 000	EUR	773 228	771 408	0,08
Vestas Wind Systems Finance BV 1.50% 22 - 15.06.29	400 000	EUR	367 494	371 268	0,04
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 21 - 03.12.27	600 000	EUR	565 483	571 057	0,06
Wolters Kluwer NV 0.25% 21 - 30.03.28	500 000	EUR	458 924	462 595	0,05
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	320 000	EUR	310 739	312 115	0,03
Wolters Kluwer NV 3.00% 22 - 23.09.26	350 000	EUR	348 766	351 572	0,03
Wolters Kluwer NV 3.25% 24 - 18.03.29	500 000	EUR	500 955	508 696	0,05
WPC Eurobond BV 1.35% 19 - 15.04.28	500 000	EUR	459 876	474 245	0,05
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	200 000	EUR	191 240	196 744	0,02
WPC Eurobond BV 2.25% 18 - 09.04.26	300 000	EUR	294 768	297 873	0,03
			134 753 762	136 331 770	13,54
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand International Ltd. 0.20% 21 - 23.09.27	500 000	EUR	456 556	466 182	0,04
ANZ New Zealand International Ltd. 0.375% 19 - 17.09.29	300 000	EUR	269 659	269 199	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Nouvelle-Zélande (suite)					
ANZ New Zealand International Ltd. 1.125% 18 - 20.03.25	300 000	EUR	298 852	298 690	0,03
ANZ New Zealand International Ltd. 3.527% 24 - 24.01.28	280 000	EUR	283 430	285 146	0,03
ASB Bank Ltd. 0.25% 21 - 08.09.28	400 000	EUR	352 493	363 031	0,03
ASB Bank Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	300 000	EUR	271 447	269 385	0,03
ASB Bank Ltd. 3.185% 24 - 16.04.29	277 000	EUR	276 193	278 934	0,03
ASB Bank Ltd. 4.50% 23 - 16.03.27	300 000	EUR	305 914	310 784	0,03
Bank of New Zealand 3.661% 24 - 17.07.29	405 000	EUR	410 743	414 283	0,04
Chorus Ltd. 0.875% 19 - 05.12.26	250 000	EUR	237 961	240 708	0,02
Chorus Ltd. 3.625% 22 - 07.09.29	400 000	EUR	409 819	408 140	0,04
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	320 000	EUR	296 827	299 207	0,03
Westpac Securities NZ Ltd. 0.427% 21 - 14.12.26	400 000	EUR	380 235	382 129	0,04
Westpac Securities NZ Ltd. 1.099% 22 - 24.03.26	400 000	EUR	393 407	390 432	0,04
			4 643 536	4 676 250	0,46
Norvège					
DNB Bank ASA FRN 21 - 23.02.29	500 000	EUR	439 127	459 195	0,04
DNB Bank ASA FRN 22 - 18.01.28	600 000	EUR	567 485	571 980	0,06
DNB Bank ASA FRN 22 - 31.05.26	400 000	EUR	393 603	397 752	0,04
DNB Bank ASA FRN 24 - 29.11.30	461 000	EUR	463 129	458 840	0,04
DNB Bank ASA FRN 22 - 21.09.27	690 000	EUR	683 659	694 244	0,07
DNB Bank ASA FRN 23 - 16.02.27	600 000	EUR	600 976	605 124	0,06
DNB Bank ASA FRN 23 - 14.03.29	600 000	EUR	609 001	621 185	0,06
DNB Bank ASA FRN 23 - 19.07.28	700 000	EUR	710 471	726 803	0,07
DNB Bank ASA FRN 22 - 28.02.33	300 000	EUR	295 439	310 236	0,03
DNB Bank ASA FRN 23 - 01.11.29	400 000	EUR	408 574	422 548	0,04
DNB Bank ASA FRN 23 - 13.09.33	350 000	EUR	356 306	368 162	0,04
Norsk Hydro ASA 1.125% 19 - 11.04.25	520 000	EUR	517 072	517 187	0,05
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	200 000	EUR	187 594	190 945	0,02
Santander Consumer Bank AS 0.125% 20 - 25.02.25	200 000	EUR	199 120	199 112	0,02
Santander Consumer Bank AS 0.125% 21 - 14.04.26	200 000	EUR	193 431	193 468	0,02
Santander Consumer Bank AS 0.50% 22 - 11.08.25	300 000	EUR	294 555	295 524	0,03
Sparebank 1 Oestlandet 0.125% 21 - 03.03.28	300 000	EUR	270 839	274 674	0,03
Sparebank 1 Oestlandet 1.75% 22 - 27.04.27	400 000	EUR	388 311	390 374	0,04
Sparebank 1 Oestlandet 3.625% 24 - 30.05.29	170 000	EUR	169 283	174 180	0,02
SpareBank 1 SMN 0.01% 21 - 18.02.28	300 000	EUR	268 097	274 659	0,03
SpareBank 1 SMN 0.125% 19 - 11.09.26	300 000	EUR	286 208	287 148	0,03
SpareBank 1 SMN 3.125% 22 - 22.12.25	375 000	EUR	373 992	376 705	0,04
SpareBank 1 SMN 3.50% 24 - 23.05.29	300 000	EUR	299 474	306 782	0,03
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 0.25% 21 - 09.11.26	300 000	EUR	283 736	286 479	0,03
SpareBank 1 Sor-Norge ASA FRN 21 - 15.07.27	300 000	EUR	283 064	288 468	0,03
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 2.875% 22 - 20.09.25	300 000	EUR	298 371	299 934	0,03
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.375% 24 - 14.11.29	300 000	EUR	304 758	304 543	0,03
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.625% 24 - 12.03.29	290 000	EUR	292 402	296 682	0,03
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.75% 23 - 23.11.27	550 000	EUR	550 568	562 944	0,05
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 4.875% 23 - 24.08.28	300 000	EUR	310 072	316 838	0,03
			11 298 717	11 472 715	1,14

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pologne					
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 24 - 24.09.30	300 000	EUR	300 000	300 266	0,03
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 23 - 23.11.27	200 000	EUR	203 402	207 115	0,02
mBank SA FRN 24 - 27.09.30	300 000	EUR	300 262	302 038	0,03
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 24 - 12.09.27	500 000	EUR	503 205	502 163	0,05
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 4.50% 24 - 27.03.28	390 000	EUR	390 242	396 462	0,04
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 24 - 18.06.29	300 000	EUR	304 458	307 863	0,03
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 23 - 01.02.26	600 000	EUR	601 677	600 874	0,06
			2 603 246	2 616 781	0,26
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA FRN 21 - 12.02.27	400 000	EUR	380 664	392 408	0,04
Banco Comercial Portugues SA FRN 21 - 07.04.28	300 000	EUR	283 272	291 341	0,03
Banco Comercial Portugues SA FRN 24 - 21.10.29	300 000	EUR	297 383	299 478	0,03
Banco Comercial Portugues SA FRN 23 - 02.10.26	200 000	EUR	202 688	203 711	0,02
EDP SA 1.625% 20 - 15.04.27	700 000	EUR	683 067	683 970	0,07
EDP SA 2.875% 16 - 01.06.26	500 000	EUR	500 740	501 220	0,05
EDP SA 3.875% 23 - 26.06.28	800 000	EUR	825 147	825 008	0,08
Novo Banco SA FRN 24 - 09.03.29	300 000	EUR	299 442	302 810	0,03
Novo Banco SA FRN 24 - 08.03.28	300 000	EUR	304 836	307 518	0,03
			3 777 239	3 807 464	0,38
Roumanie					
Banca Comerciala Romana SA FRN 23 - 19.05.27	300 000	EUR	306 159	315 057	0,03
Raiffeisen Bank SA FRN 23 - 12.10.27	200 000	EUR	204 664	210 600	0,02
			510 823	525 657	0,05
Singapour					
CapitaLand Ascendas REIT 0.75% 21 - 23.06.28	300 000	EUR	265 293	270 282	0,03
			265 293	270 282	0,03
Slovaquie					
Slovenska Sporitelna AS FRN 23 - 04.10.28	100 000	EUR	99 760	104 768	0,01
Tatra Banka AS FRN 21 - 23.04.28	200 000	EUR	180 982	185 811	0,02
Tatra Banka AS FRN 24 - 29.04.30	300 000	EUR	301 277	312 825	0,03
			582 019	603 404	0,06
Slovénie					
OTP Banka DD FRN 24 - 03.04.28	200 000	EUR	200 992	203 353	0,02
OTP Banka DD FRN 23 - 29.06.26	200 000	EUR	203 456	203 750	0,02
			404 448	407 103	0,04
Espagne					
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 21 - 08.09.27	400 000	EUR	375 991	384 388	0,04
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 22 - 14.09.28	300 000	EUR	312 156	316 247	0,03
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 23 - 18.05.26	200 000	EUR	201 813	201 822	0,02
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 23 - 02.04.30	300 000	EUR	317 985	329 957	0,03
Abertis Infraestructuras SA 0.625% 19 - 15.07.25	600 000	EUR	592 193	592 293	0,06
Abertis Infraestructuras SA 1.00% 16 - 27.02.27	500 000	EUR	478 539	482 882	0,05
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	800 000	EUR	737 054	754 568	0,07
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 20 - 07.02.28	500 000	EUR	457 723	474 268	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Abertis Infraestructuras SA 1.375% 16 - 20.05.26	800 000	EUR	782 293	786 136	0,08
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 19 - 15.07.29	500 000	EUR	464 792	470 902	0,05
Abertis Infraestructuras SA 2.25% 20 - 29.03.29	800 000	EUR	760 086	779 721	0,08
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 19 - 27.09.27	800 000	EUR	764 503	790 116	0,08
Abertis Infraestructuras SA 2.50% 14 - 27.02.25	500 000	EUR	499 574	499 470	0,05
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 07.08.29	600 000	EUR	619 016	624 658	0,06
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 31.01.28	400 000	EUR	401 231	412 951	0,04
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0.375% 21 - 07.10.27	600 000	EUR	556 440	563 070	0,06
Amadeus IT Group SA 1.50% 18 - 18.09.26	500 000	EUR	491 536	491 460	0,05
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	400 000	EUR	376 572	386 444	0,04
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	400 000	EUR	397 415	400 971	0,04
Amadeus IT Group SA 3.50% 24 - 21.03.29	400 000	EUR	399 936	407 471	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 21 - 24.03.27	600 000	EUR	573 475	581 669	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	600 000	EUR	570 770	574 661	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	700 000	EUR	664 885	668 845	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 20 - 04.06.25	600 000	EUR	595 667	594 522	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 22 - 14.01.29	600 000	EUR	549 506	563 544	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.00% 19 - 21.06.26	500 000	EUR	486 751	487 435	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 20 - 16.01.30	500 000	EUR	474 861	499 440	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.375% 18 - 14.05.25	600 000	EUR	595 731	596 604	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.75% 22 - 26.11.25	700 000	EUR	690 044	694 407	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 22 - 20.09.27	700 000	EUR	690 534	712 677	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	500 000	EUR	497 442	506 320	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 10.05.26	500 000	EUR	500 926	501 775	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 22 - 14.10.29	700 000	EUR	739 072	746 050	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 15.09.33	400 000	EUR	401 053	425 933	0,04
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 21 - 09.03.28	200 000	EUR	195 024	194 464	0,02
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 24 - 03.09.30	300 000	EUR	304 446	308 101	0,03
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 23 - 14.09.29	400 000	EUR	459 062	457 632	0,04

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 22 - 22.09.26	400 000	EUR	414 296	413 984	0,04
Banco de Sabadell SA 0.875% 19 - 22.07.25	500 000	EUR	493 346	494 160	0,05
Banco de Sabadell SA FRN 21 - 16.06.28	300 000	EUR	280 196	285 477	0,03
Banco de Sabadell SA 1.125% 19 - 27.03.25	300 000	EUR	298 132	298 569	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 11.03.27	300 000	EUR	290 233	294 015	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 22 - 24.03.26	500 000	EUR	496 279	499 355	0,05
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 15.01.30	400 000	EUR	404 398	413 540	0,04
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 13.09.30	200 000	EUR	208 099	207 783	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.06.29	400 000	EUR	399 626	424 708	0,04
Banco de Sabadell SA FRN 22 - 10.11.28	500 000	EUR	511 999	528 435	0,05
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.02.29	400 000	EUR	414 716	423 564	0,04
Banco de Sabadell SA FRN 22 - 08.09.26	300 000	EUR	303 954	304 653	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 08.09.29	400 000	EUR	415 358	429 464	0,04
Banco Santander SA 0.20% 21 - 11.02.28	700 000	EUR	624 935	644 328	0,06
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	600 000	EUR	574 783	575 412	0,06
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	800 000	EUR	755 264	762 320	0,07
Banco Santander SA FRN 21 - 24.03.27	500 000	EUR	476 599	485 845	0,05
Banco Santander SA FRN 21 - 24.06.29	500 000	EUR	442 780	461 030	0,04
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	500 000	EUR	471 736	480 180	0,05
Banco Santander SA 1.375% 20 - 05.01.26	600 000	EUR	592 207	592 979	0,06
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	700 000	EUR	661 852	678 137	0,07
Banco Santander SA 2.50% 15 - 18.03.25	700 000	EUR	698 804	698 829	0,07
Banco Santander SA 3.125% 17 - 19.01.27	600 000	EUR	594 083	601 926	0,06
Banco Santander SA 3.25% 16 - 04.04.26	900 000	EUR	895 529	902 781	0,09
Banco Santander SA FRN 24 - 02.04.29	1 100 000	EUR	1 102 236	1 102 758	0,11
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.28	700 000	EUR	700 756	709 268	0,07
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.30	600 000	EUR	599 949	610 651	0,06
Banco Santander SA FRN 22 - 27.09.26	1 000 000	EUR	998 978	1 005 066	0,10
Banco Santander SA 3.75% 23 - 16.01.26	700 000	EUR	708 321	708 365	0,07
Banco Santander SA 3.875% 23 - 16.01.28	700 000	EUR	701 534	721 106	0,07
Banco Santander SA 3.875% 24 - 22.04.29	700 000	EUR	697 799	718 147	0,07
Banco Santander SA FRN 23 - 18.10.27	700 000	EUR	701 108	720 055	0,07
Banco Santander SA FRN 24 - 22.04.34	600 000	EUR	606 628	627 698	0,06
Banco Santander SA FRN 23 - 23.08.33	900 000	EUR	908 483	957 611	0,09
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	500 000	EUR	461 126	471 805	0,05
Bankinter SA 0.875% 19 - 08.07.26	500 000	EUR	480 847	485 305	0,05
Bankinter SA FRN 21 - 23.12.32	400 000	EUR	338 764	377 839	0,04
Bankinter SA FRN 23 - 03.05.30	200 000	EUR	206 113	210 376	0,02
CaixaBank SA 0.375% 20 - 03.02.25	400 000	EUR	399 238	399 020	0,04
CaixaBank SA FRN 20 - 18.11.26	600 000	EUR	578 146	586 980	0,06
CaixaBank SA FRN 21 - 09.02.29	500 000	EUR	441 613	462 105	0,04
CaixaBank SA FRN 22 - 21.01.28	600 000	EUR	565 062	574 596	0,06
CaixaBank SA 0.75% 19 - 09.07.26	400 000	EUR	384 382	388 120	0,04
CaixaBank SA FRN 20 - 10.07.26	500 000	EUR	488 657	493 790	0,05
CaixaBank SA FRN 21 - 26.05.28	600 000	EUR	552 676	570 834	0,06
CaixaBank SA 1.125% 19 - 27.03.26	600 000	EUR	585 997	588 922	0,06
CaixaBank SA 1.125% 19 - 12.11.26	400 000	EUR	383 335	387 584	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
CaixaBank SA FRN 21 - 18.06.31	400 000	EUR	369 483	389 926	0,04
CaixaBank SA 1.375% 19 - 19.06.26	800 000	EUR	778 142	784 544	0,08
CaixaBank SA FRN 22 - 13.04.26	600 000	EUR	589 203	597 348	0,06
CaixaBank SA FRN 18 - 17.04.30	800 000	EUR	781 294	796 368	0,08
CaixaBank SA 3.75% 22 - 07.09.29	600 000	EUR	624 155	622 890	0,06
CaixaBank SA FRN 23 - 16.05.27	600 000	EUR	601 828	614 016	0,06
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.29	500 000	EUR	512 773	531 740	0,05
CaixaBank SA FRN 22 - 14.11.30	600 000	EUR	663 349	658 003	0,06
CaixaBank SA FRN 23 - 30.05.34	600 000	EUR	637 176	652 523	0,06
CaixaBank SA FRN 22 - 23.02.33	500 000	EUR	511 316	535 992	0,05
Cellnex Finance Co. SA 0.75% 21 - 15.11.26	500 000	EUR	475 112	481 220	0,05
Cellnex Finance Co. SA 1.00% 21 - 15.09.27	900 000	EUR	841 388	857 088	0,08
Cellnex Finance Co. SA 1.25% 21 - 15.01.29	800 000	EUR	731 899	742 043	0,07
Cellnex Finance Co. SA 1.50% 21 - 08.06.28	900 000	EUR	840 184	853 691	0,08
Cellnex Finance Co. SA 2.25% 22 - 12.04.26	900 000	EUR	884 782	893 674	0,09
Cellnex Finance Co. SA 3.625% 24 - 24.01.29	600 000	EUR	594 006	610 026	0,06
Cellnex Telecom SA 1.00% 20 - 20.04.27	300 000	EUR	283 577	287 562	0,03
Cellnex Telecom SA 1.875% 20 - 26.06.29	600 000	EUR	553 896	567 868	0,06
Cellnex Telecom SA 2.875% 17 - 18.04.25	400 000	EUR	398 909	399 692	0,04
Dragados SA 1.875% 18 - 20.04.26	600 000	EUR	586 422	590 844	0,06
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 23 - 04.04.29	600 000	EUR	625 121	625 722	0,06
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	670 000	EUR	651 642	663 973	0,07
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 1.661% 19 - 04.12.26	600 000	EUR	581 200	585 521	0,06
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 5.25% 23 - 30.10.29	600 000	EUR	642 048	646 182	0,06
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	400 000	EUR	358 222	365 595	0,04
Ferrovial Emisiones SA 1.375% 17 - 31.03.25	500 000	EUR	497 677	497 810	0,05
Ferrovial Emisiones SA 1.382% 20 - 14.05.26	800 000	EUR	783 948	785 867	0,08
Ibercaja Banco SA FRN 24 - 30.07.28	200 000	EUR	203 322	206 492	0,02
Ibercaja Banco SA FRN 23 - 07.06.27	300 000	EUR	303 023	311 479	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 21 - 22.06.29	400 000	EUR	357 811	362 621	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	100 000	EUR	90 607	94 188	0,01
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.625% 17 - 28.11.25	300 000	EUR	295 557	296 937	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.00% 18 - 17.04.26	400 000	EUR	392 089	395 480	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.50% 17 - 28.11.29	300 000	EUR	293 576	292 577	0,03
International Consolidated Airlines Group SA 1.50% 19 - 04.07.27	400 000	EUR	375 160	385 628	0,04
International Consolidated Airlines Group SA 2.75% 21 - 25.03.25	500 000	EUR	498 623	499 210	0,05
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 21 - 25.03.29	900 000	EUR	893 293	914 523	0,09
Lar Espana Real Estate Socimi SA 1.75% 21 - 22.07.26	200 000	EUR	188 369	199 588	0,02
Mapfre SA 1.625% 16 - 19.05.26	500 000	EUR	490 698	492 640	0,05
Mapfre SA FRN 18 - 07.09.48	300 000	EUR	287 525	304 324	0,03

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Mapfre SA FRN 17 - 31.03.47	300 000	EUR	293 525	305 307	0,03
Merlin Properties Socimi SA 1.75% 17 - 26.05.25	300 000	EUR	298 375	298 714	0,03
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	400 000	EUR	387 880	394 205	0,04
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	300 000	EUR	292 787	296 340	0,03
Red Electrica Financiaciones SA 0.375% 20 - 24.07.28	600 000	EUR	548 860	555 698	0,05
Red Electrica Financiaciones SA 1.00% 16 - 21.04.26	500 000	EUR	489 348	490 395	0,05
Red Electrica Financiaciones SA 1.125% 15 - 24.04.25	500 000	EUR	497 384	497 180	0,05
Red Electrica Financiaciones SA 1.25% 18 - 13.03.27	500 000	EUR	485 058	484 925	0,05
Redeia Corp. SA 0.875% 20 - 14.04.25	300 000	EUR	298 816	298 149	0,03
Redeia Corp. SA FRN 23 - 31.12.99	400 000	EUR	401 900	410 999	0,04
Santander Consumer Finance SA Zero Coupon 21 - 23.02.26	400 000	EUR	385 485	387 696	0,04
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	200 000	EUR	191 246	191 846	0,02
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	400 000	EUR	377 431	381 899	0,04
Santander Consumer Finance SA 3.75% 24 - 17.01.29	500 000	EUR	503 841	513 520	0,05
Santander Consumer Finance SA 4.125% 23 - 05.05.28	300 000	EUR	301 037	311 597	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	1 100 000	EUR	1 045 387	1 059 817	0,10
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	800 000	EUR	779 036	779 549	0,08
Telefonica Emisiones SA 1.46% 16 - 13.04.26	1 300 000	EUR	1 282 320	1 281 683	0,13
Telefonica Emisiones SA 1.495% 18 - 11.09.25	800 000	EUR	794 140	793 112	0,08
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	1 200 000	EUR	1 144 458	1 166 365	0,11
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	900 000	EUR	850 905	863 298	0,08
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	600 000	EUR	568 655	590 865	0,06
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	800 000	EUR	800 718	804 772	0,08
Unicaja Banco SA FRN 21 - 01.12.26	300 000	EUR	287 486	294 399	0,03
Unicaja Banco SA FRN 24 - 12.09.29	200 000	EUR	201 694	201 444	0,02
Unicaja Banco SA FRN 23 - 21.02.29	400 000	EUR	403 869	421 832	0,04
			79 267 095	80 512 370	7,99
Suède					
Assa Abloy AB 3.75% 23 - 13.09.26	700 000	EUR	704 079	712 687	0,07
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	100 000	EUR	95 864	96 822	0,01
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	220 000	EUR	212 140	213 008	0,02
Electrolux AB 4.125% 22 - 05.10.26	548 000	EUR	554 575	558 028	0,05
Electrolux AB 4.50% 23 - 29.09.28	200 000	EUR	201 030	206 966	0,02
EQT AB 2.375% 22 - 06.04.28	400 000	EUR	371 117	391 569	0,04
Essity AB 1.125% 15 - 05.03.25	300 000	EUR	298 687	298 941	0,03
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	400 000	EUR	387 092	389 706	0,04
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	100 000	EUR	94 290	95 953	0,01
Fastighets AB Balder 1.25% 20 - 28.01.28	100 000	EUR	92 864	93 225	0,01
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 14.03.25	200 000	EUR	199 380	199 562	0,02
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 23.01.26	350 000	EUR	343 569	345 240	0,03
Lansforsakringar Bank AB 0.05% 21 - 15.04.26	400 000	EUR	385 782	386 624	0,04
Lansforsakringar Bank AB 0.125% 20 - 19.02.25	100 000	EUR	99 508	99 561	0,01
Lansforsakringar Bank AB 3.75% 24 - 17.01.29	300 000	EUR	300 883	306 846	0,03
Lansforsakringar Bank AB 4.00% 23 - 18.01.27	290 000	EUR	293 020	296 773	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Loomis AB 3.625% 24 - 10.09.29	200 000	EUR	201 493	201 458	0,02
Molnlycke Holding AB 0.875% 19 - 05.09.29	400 000	EUR	360 812	359 980	0,04
Molnlycke Holding AB 4.25% 23 - 08.09.28	300 000	EUR	301 946	310 485	0,03
Nordea Bank Abp FRN 21 - 18.08.31	700 000	EUR	644 883	672 547	0,07
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	200 000	EUR	186 273	191 830	0,02
Sagax AB 2.25% 19 - 13.03.25	200 000	EUR	199 242	199 594	0,02
Sandvik AB 0.375% 21 - 25.11.28	400 000	EUR	356 947	362 665	0,04
Sandvik AB 2.125% 22 - 07.06.27	520 000	EUR	508 862	511 415	0,05
Sandvik AB 3.00% 14 - 18.06.26	300 000	EUR	301 322	299 643	0,03
Sandvik AB 3.75% 22 - 27.09.29	500 000	EUR	517 773	516 295	0,05
Securitas AB 0.25% 21 - 22.02.28	300 000	EUR	265 665	275 365	0,03
Securitas AB 1.25% 18 - 06.03.25	250 000	EUR	248 739	249 102	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	500 000	EUR	471 611	474 085	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 21 - 21.06.28	600 000	EUR	529 752	548 490	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.625% 19 - 12.11.29	500 000	EUR	448 860	444 146	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 21 - 03.11.31	200 000	EUR	180 960	190 181	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 09.08.27	650 000	EUR	608 054	615 478	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.75% 22 - 11.11.26	600 000	EUR	588 107	589 681	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.25% 22 - 24.11.25	600 000	EUR	599 744	602 838	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.75% 23 - 07.02.28	500 000	EUR	496 501	511 346	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.875% 23 - 09.05.28	500 000	EUR	501 554	517 310	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.00% 22 - 09.11.26	600 000	EUR	604 053	612 363	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.125% 23 - 29.06.27	500 000	EUR	502 373	517 205	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.375% 23 - 06.11.28	300 000	EUR	309 199	315 421	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 24 - 27.11.34	200 000	EUR	209 849	208 112	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 23 - 17.08.33	300 000	EUR	298 802	314 323	0,03
SKF AB 0.875% 19 - 15.11.29	300 000	EUR	274 910	273 966	0,03
SKF AB 1.25% 18 - 17.09.25	400 000	EUR	395 167	395 600	0,04
SKF AB 3.125% 22 - 14.09.28	378 000	EUR	374 394	381 371	0,04
Svenska Handelsbanken AB 0.01% 20 - 02.12.27	220 000	EUR	199 039	202 842	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	400 000	EUR	377 558	382 268	0,04
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 21 - 06.09.28	600 000	EUR	523 489	544 228	0,05
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 21 - 03.11.26	600 000	EUR	573 443	572 652	0,06
Svenska Handelsbanken AB 1.00% 20 - 15.04.25	700 000	EUR	697 139	695 730	0,07

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Svenska Handelsbanken AB 1.375% 22 - 23.02.29	500 000	EUR	458 767	468 695	0,05
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 22 - 05.09.29	450 000	EUR	448 710	447 966	0,04
Svenska Handelsbanken AB FRN 22 - 01.06.33	300 000	EUR	285 656	299 100	0,03
Svenska Handelsbanken AB 3.375% 23 - 17.02.28	500 000	EUR	496 224	509 552	0,05
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 22 - 01.11.27	410 000	EUR	416 684	421 941	0,04
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 23 - 05.05.26	700 000	EUR	702 799	709 756	0,07
Svenska Handelsbanken AB 3.875% 23 - 10.05.27	400 000	EUR	401 978	410 467	0,04
Svenska Handelsbanken AB FRN 23 - 16.08.34	400 000	EUR	420 050	425 593	0,04
Swedbank AB 0.20% 21 - 12.01.28	400 000	EUR	359 725	368 220	0,04
Swedbank AB 0.25% 21 - 02.11.26	700 000	EUR	665 429	671 132	0,07
Swedbank AB FRN 21 - 20.05.27	600 000	EUR	571 150	579 156	0,06
Swedbank AB 0.75% 20 - 05.05.25	500 000	EUR	496 256	496 175	0,05
Swedbank AB 1.30% 22 - 17.02.27	400 000	EUR	384 858	387 365	0,04
Swedbank AB 2.10% 22 - 25.05.27	600 000	EUR	588 572	592 654	0,06
Swedbank AB 2.875% 24 - 30.04.29	516 000	EUR	509 319	511 150	0,05
Swedbank AB FRN 22 - 23.08.32	400 000	EUR	381 480	403 434	0,04
Swedbank AB 3.75% 22 - 14.11.25	500 000	EUR	500 472	504 280	0,05
Swedbank AB 4.125% 23 - 13.11.28	500 000	EUR	505 113	524 732	0,05
Swedbank AB 4.25% 23 - 11.07.28	400 000	EUR	401 909	416 870	0,04
Swedbank AB 4.625% 23 - 30.05.26	500 000	EUR	500 023	503 130	0,05
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	500 000	EUR	480 022	484 993	0,05
Tele2 AB 3.75% 23 - 22.11.29	350 000	EUR	359 571	356 145	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.00% 21 - 26.05.29	400 000	EUR	351 202	364 016	0,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 22 - 08.02.27	710 000	EUR	669 967	683 680	0,07
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.375% 23 - 29.05.28	350 000	EUR	363 343	374 019	0,04
Telia Co. AB FRN 20 - 11.05.81	500 000	EUR	467 575	485 114	0,05
Telia Co. AB FRN 22 - 30.06.83	600 000	EUR	535 137	579 997	0,06
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	310 000	EUR	311 975	315 522	0,03
Telia Co. AB 3.875% 10 - 01.10.25	400 000	EUR	402 693	403 704	0,04
Telia Co. AB FRN 22 - 21.12.82	500 000	EUR	494 779	512 500	0,05
Volvo Treasury AB Zero Coupon 21 - 18.05.26	400 000	EUR	383 583	385 320	0,04
Volvo Treasury AB 0.625% 22 - 14.02.25	500 000	EUR	498 358	498 540	0,05
Volvo Treasury AB 1.625% 20 - 26.05.25	400 000	EUR	397 568	397 908	0,04
Volvo Treasury AB 1.625% 22 - 18.09.25	450 000	EUR	446 225	446 346	0,04
Volvo Treasury AB 2.00% 22 - 19.08.27	320 000	EUR	309 785	313 216	0,03
Volvo Treasury AB 2.625% 22 - 20.02.26	650 000	EUR	644 207	649 226	0,06
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.09.26	700 000	EUR	694 832	703 128	0,07
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.02.29	500 000	EUR	493 167	501 927	0,05
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.27	700 000	EUR	701 364	704 788	0,07
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.29	400 000	EUR	399 697	400 880	0,04
Volvo Treasury AB 3.50% 23 - 17.11.25	600 000	EUR	598 681	603 402	0,06
Volvo Treasury AB 3.625% 23 - 25.05.27	500 000	EUR	500 935	508 138	0,05
Volvo Treasury AB 3.875% 23 - 29.08.26	600 000	EUR	601 503	609 522	0,06
			39 093 738	39 684 925	3,94
Suisse					
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 1.60% 16 - 15.09.28	400 000	EUR	368 732	380 780	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suisse (suite)					
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 23 - 03.11.28	300 000	EUR	309 338	318 228	0,03
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.23% 22 - 01.11.27	300 000	EUR	308 675	317 361	0,03
UBS AG 0.01% 21 - 31.03.26	900 000	EUR	875 556	869 886	0,09
UBS AG 0.01% 21 - 29.06.26	400 000	EUR	383 198	384 276	0,04
UBS AG 0.25% 21 - 05.01.26	750 000	EUR	726 441	731 322	0,07
UBS AG 0.25% 21 - 01.09.28	800 000	EUR	701 692	726 385	0,07
UBS AG 0.45% 20 - 19.05.25	200 000	EUR	197 323	197 988	0,02
UBS AG 1.50% 16 - 10.04.26	800 000	EUR	782 145	787 316	0,08
UBS AG 5.50% 23 - 20.08.26	400 000	EUR	403 930	416 734	0,04
UBS Group AG FRN 20 - 05.11.28	800 000	EUR	716 196	740 656	0,07
UBS Group AG 0.25% 21 - 24.02.28	600 000	EUR	533 393	551 218	0,05
UBS Group AG FRN 21 - 03.11.26	600 000	EUR	574 922	586 320	0,06
UBS Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	550 000	EUR	492 860	490 902	0,05
UBS Group AG FRN 20 - 14.01.28	700 000	EUR	637 390	667 993	0,07
UBS Group AG FRN 19 - 24.06.27	800 000	EUR	750 694	778 024	0,08
UBS Group AG 1.25% 16 - 01.09.26	700 000	EUR	682 489	680 925	0,07
UBS Group AG FRN 22 - 13.10.26	1 272 000	EUR	1 233 017	1 263 350	0,12
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.27	600 000	EUR	592 635	598 926	0,06
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.30	600 000	EUR	586 631	601 135	0,06
UBS Group AG FRN 20 - 02.04.26	1 080 000	EUR	1 066 085	1 079 968	0,11
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.28	700 000	EUR	704 149	723 135	0,07
UBS Group AG FRN 22 - 01.03.29	1 590 000	EUR	1 717 188	1 811 122	0,18
			15 344 679	15 703 950	1,56
Royaume-Uni					
3i Group PLC 4.875% 23 - 14.06.29	150 000	EUR	155 079	160 112	0,02
Aon Global Ltd. 2.875% 14 - 14.05.26	200 000	EUR	197 636	199 566	0,02
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	300 000	EUR	288 687	292 798	0,03
Aviva PLC FRN 15 - 04.12.45	500 000	EUR	484 130	500 753	0,05
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	920 000	EUR	798 309	840 067	0,08
Barclays PLC FRN 22 - 28.01.28	600 000	EUR	561 238	574 806	0,06
Barclays PLC FRN 21 - 22.03.31	500 000	EUR	466 971	487 176	0,05
Barclays PLC FRN 22 - 31.01.27	550 000	EUR	539 807	550 110	0,05
Barclays PLC FRN 23 - 08.08.30	800 000	EUR	844 553	855 105	0,08
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	420 000	EUR	398 768	406 832	0,04
British Telecommunications PLC 0.50% 19 - 12.09.25	310 000	EUR	304 489	304 680	0,03
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	660 000	EUR	609 535	608 651	0,06
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	1 140 000	EUR	1 087 965	1 106 996	0,11
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	1 100 000	EUR	1 085 321	1 086 624	0,11
British Telecommunications PLC 2.125% 18 - 26.09.28	400 000	EUR	380 045	391 672	0,04
British Telecommunications PLC 2.75% 22 - 30.08.27	800 000	EUR	788 527	800 869	0,08
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	800 000	EUR	718 674	722 914	0,07
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	600 000	EUR	542 787	558 054	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	650 000	EUR	623 303	632 117	0,06
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 16 - 26.05.28	420 000	EUR	399 344	408 030	0,04
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 20 - 27.03.26	500 000	EUR	493 746	494 990	0,05
Coca-Cola Europacific Partners PLC 2.375% 13 - 07.05.25	300 000	EUR	299 786	299 130	0,03
Coventry Building Society 3.125% 24 - 29.10.29	200 000	EUR	197 769	199 672	0,02
DS Smith PLC 0.875% 19 - 12.09.26	600 000	EUR	577 666	580 242	0,06
DS Smith PLC 4.375% 23 - 27.07.27	800 000	EUR	806 874	826 720	0,08
easyJet PLC 0.875% 19 - 11.06.25	550 000	EUR	543 115	545 078	0,05
Experian Finance PLC 1.375% 17 - 25.06.26	400 000	EUR	387 239	393 836	0,04
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.00% 17 - 12.09.26	600 000	EUR	583 899	584 768	0,06
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	100 000	EUR	97 291	98 281	0,01
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	800 000	EUR	785 487	786 248	0,08
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	500 000	EUR	472 305	470 559	0,05
GlaxoSmithKline Capital PLC 4.00% 05 - 16.06.25	620 000	EUR	622 878	623 112	0,06
Haleon U.K. Capital PLC 2.875% 24 - 18.09.28	660 000	EUR	661 738	661 076	0,07
HBOS PLC FRN 05 - 18.03.30	400 000	EUR	400 644	400 048	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.26	400 000	EUR	392 300	392 260	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.09.29	600 000	EUR	528 862	547 179	0,05
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	521 000	EUR	520 030	521 818	0,05
HSBC Holdings PLC 3.00% 15 - 30.06.25	800 000	EUR	797 560	799 380	0,08
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 15.06.27	1 120 000	EUR	1 100 231	1 120 957	0,11
HSBC Holdings PLC 3.125% 16 - 07.06.28	600 000	EUR	570 964	598 493	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.30	925 000	EUR	932 238	931 086	0,09
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 20.05.29	700 000	EUR	700 724	713 557	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.28	900 000	EUR	913 193	932 067	0,09
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 16.11.32	650 000	EUR	676 700	699 416	0,07
Informa PLC 1.25% 19 - 22.04.28	410 000	EUR	379 191	388 972	0,04
Informa PLC 2.125% 20 - 06.10.25	680 000	EUR	672 058	675 417	0,07
Informa PLC 3.00% 24 - 23.10.27	500 000	EUR	498 145	501 180	0,05
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	400 000	EUR	387 556	394 239	0,04
Intermediate Capital Group PLC 1.625% 20 - 17.02.27	100 000	EUR	92 787	96 275	0,01
International Distribution Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	100 000	EUR	95 012	96 967	0,01
International Distribution Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	400 000	EUR	386 066	387 867	0,04
International Distribution Services PLC 5.25% 23 - 14.09.28	700 000	EUR	723 873	738 679	0,07
Investec Bank PLC FRN 21 - 17.02.27	250 000	EUR	234 553	242 322	0,02
ITV PLC 1.375% 19 - 26.09.26	400 000	EUR	385 991	391 168	0,04
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 2.375% 20 - 09.04.26	600 000	EUR	595 635	597 341	0,06
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 4.125% 23 - 30.05.27	500 000	EUR	503 224	515 369	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	500 000	EUR	467 883	482 145	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 22 - 24.08.30	600 000	EUR	592 578	596 854	0,06
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 01.04.26	100 000	EUR	100 089	100 092	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 01.04.26	700 000	EUR	704 045	700 644	0,07
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 06.11.30	500 000	EUR	509 205	506 048	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 05.04.34	300 000	EUR	297 109	307 300	0,03
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 18.03.30	100 000	EUR	100 590	100 106	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 11.01.29	400 000	EUR	406 606	417 268	0,04
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	100 000	EUR	95 343	95 106	0,01
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	400 000	EUR	384 455	389 012	0,04
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 0.25% 22 - 03.02.25	200 000	EUR	199 364	199 448	0,02
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.616% 24 - 02.08.27	300 000	EUR	302 054	303 450	0,03
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.733% 24 - 02.02.27	300 000	EUR	299 076	303 563	0,03
Mondi Finance PLC 1.625% 18 - 27.04.26	620 000	EUR	606 836	611 570	0,06
Motability Operations Group PLC 0.125% 21 - 20.07.28	500 000	EUR	447 335	454 555	0,04
Motability Operations Group PLC 0.375% 19 - 03.01.26	500 000	EUR	487 651	488 905	0,05
Motability Operations Group PLC 0.875% 17 - 14.03.25	420 000	EUR	418 269	418 135	0,04
Motability Operations Group PLC 3.625% 24 - 24.07.29	598 000	EUR	604 757	611 112	0,06
Nationwide Building Society 0.25% 20 - 22.07.25	530 000	EUR	522 188	522 893	0,05
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	400 000	EUR	352 759	363 674	0,04
Nationwide Building Society 1.25% 15 - 03.03.25	500 000	EUR	498 853	498 400	0,05
Nationwide Building Society FRN 18 - 08.03.26	600 000	EUR	592 158	598 519	0,06
Nationwide Building Society 2.00% 22 - 28.04.27	500 000	EUR	485 530	491 911	0,05
Nationwide Building Society 3.25% 22 - 05.09.29	400 000	EUR	405 605	405 283	0,04
Nationwide Building Society FRN 24 - 16.04.34	200 000	EUR	202 217	205 640	0,02
Nationwide Building Society 4.50% 23 - 01.11.26	720 000	EUR	728 880	742 522	0,07
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.29	600 000	EUR	518 314	548 898	0,05
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	500 000	EUR	439 559	455 174	0,04
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.32	430 000	EUR	377 549	404 137	0,04
NatWest Group PLC FRN 18 - 02.03.26	800 000	EUR	789 994	798 116	0,08
NatWest Group PLC FRN 22 - 06.09.28	550 000	EUR	542 901	565 099	0,06
NatWest Group PLC FRN 23 - 14.03.28	300 000	EUR	305 068	311 094	0,03
NatWest Group PLC FRN 23 - 16.02.29	600 000	EUR	601 528	629 862	0,06
NatWest Group PLC FRN 23 - 28.02.34	400 000	EUR	414 392	428 745	0,04
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 18.06.26	800 000	EUR	764 720	770 456	0,08
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 12.11.25	500 000	EUR	486 569	489 235	0,05
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	540 000	EUR	518 794	523 734	0,05
NatWest Markets PLC 2.00% 22 - 27.08.25	400 000	EUR	396 047	398 200	0,04
NatWest Markets PLC 2.75% 20 - 02.04.25	500 000	EUR	499 900	499 645	0,05
NatWest Markets PLC 2.75% 24 - 04.11.27	700 000	EUR	698 519	698 593	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
NatWest Markets PLC 3.625% 24 - 09.01.29	480 000	EUR	483 424	493 332	0,05
NatWest Markets PLC 4.25% 23 - 13.01.28	350 000	EUR	352 013	364 481	0,04
Omnicom Finance Holdings PLC 0.80% 19 - 08.07.27	550 000	EUR	516 783	524 189	0,05
OTE PLC 0.875% 19 - 24.09.26	400 000	EUR	385 410	387 355	0,04
Pearson Funding PLC 1.375% 15 - 06.05.25	400 000	EUR	397 188	397 460	0,04
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	300 000	EUR	299 792	305 656	0,03
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 23 - 14.09.28	500 000	EUR	500 263	512 928	0,05
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 24 - 20.06.29	900 000	EUR	909 965	925 973	0,09
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	600 000	EUR	533 678	550 086	0,05
Rentokil Initial PLC 0.875% 19 - 30.05.26	565 000	EUR	550 873	552 468	0,05
Sage Group PLC 3.82% 23 - 15.02.28	400 000	EUR	399 617	410 164	0,04
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 21 - 13.09.29	400 000	EUR	341 536	362 809	0,04
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 22 - 25.08.28	450 000	EUR	437 846	454 685	0,04
Santander U.K. PLC 1.125% 15 - 10.03.25	300 000	EUR	298 639	298 917	0,03
Smith & Nephew PLC 4.565% 22 - 11.10.29	400 000	EUR	419 942	421 378	0,04
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	600 000	EUR	580 303	588 750	0,06
Standard Chartered PLC FRN 21 - 17.11.29	300 000	EUR	261 764	273 829	0,03
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	490 000	EUR	456 119	469 087	0,05
Standard Chartered PLC FRN 19 - 02.07.27	300 000	EUR	287 071	291 627	0,03
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	500 000	EUR	457 074	480 894	0,05
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.27	300 000	EUR	286 090	293 577	0,03
Standard Chartered PLC FRN 20 - 09.09.30	600 000	EUR	578 937	596 311	0,06
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.375% 21 - 27.07.29	900 000	EUR	799 614	798 030	0,08
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.875% 19 - 29.05.26	600 000	EUR	585 128	585 462	0,06
Virgin Money U.K. PLC FRN 24 - 18.03.28	400 000	EUR	401 525	407 969	0,04
Virgin Money U.K. PLC FRN 23 - 29.10.28	400 000	EUR	400 374	416 664	0,04
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	590 000	EUR	568 854	572 086	0,06
Vodafone Group PLC 1.125% 17 - 20.11.25	700 000	EUR	687 328	691 025	0,07
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	450 000	EUR	434 142	437 418	0,04
Vodafone Group PLC 1.875% 14 - 11.09.25	700 000	EUR	693 173	695 182	0,07
Vodafone Group PLC 1.875% 17 - 20.11.29	433 000	EUR	419 464	416 873	0,04
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	1 300 000	EUR	1 281 792	1 292 343	0,13
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	170 000	EUR	164 617	164 069	0,02
WPP Finance 2013 3.625% 24 - 12.09.29	300 000	EUR	307 063	308 773	0,03
WPP Finance 2016 1.375% 18 - 20.03.25	400 000	EUR	398 055	398 420	0,04
Yorkshire Building Society 0.50% 21 - 01.07.28	300 000	EUR	265 116	275 443	0,03
Yorkshire Building Society 0.625% 20 - 21.09.25	300 000	EUR	294 979	295 374	0,03
			65 893 338	66 879 931	6,64
États-Unis					
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	720 000	EUR	698 597	706 140	0,07
AbbVie, Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	610 000	EUR	572 128	579 105	0,06
AbbVie, Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	600 000	EUR	577 098	587 065	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
AbbVie, Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	400 000	EUR	381 859	389 403	0,04
AbbVie, Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	500 000	EUR	488 362	497 521	0,05
Air Products & Chemicals, Inc. 0.50% 20 - 05.05.28	400 000	EUR	365 232	371 472	0,04
Air Products & Chemicals, Inc. 1.00% 15 - 12.02.25	300 000	EUR	299 314	299 259	0,03
Alcon Finance BV 2.375% 22 - 31.05.28	400 000	EUR	387 119	393 916	0,04
American Honda Finance Corp. 0.30% 21 - 07.07.28	1 000 000	EUR	898 087	908 670	0,09
American Honda Finance Corp. 3.50% 24 - 24.04.26	500 000	EUR	500 689	505 050	0,05
American Honda Finance Corp. 3.75% 23 - 25.10.27	790 000	EUR	792 783	808 751	0,08
American International Group, Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	560 000	EUR	541 130	547 299	0,05
American Tower Corp. 0.40% 21 - 15.02.27	500 000	EUR	470 644	475 335	0,05
American Tower Corp. 0.45% 21 - 15.01.27	800 000	EUR	750 856	762 477	0,08
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	800 000	EUR	725 231	744 631	0,07
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	840 000	EUR	745 741	765 569	0,08
American Tower Corp. 1.375% 17 - 04.04.25	500 000	EUR	497 824	497 820	0,05
American Tower Corp. 1.95% 18 - 22.05.26	600 000	EUR	590 167	593 052	0,06
American Tower Corp. 4.125% 23 - 16.05.27	600 000	EUR	604 174	615 534	0,06
Amgen, Inc. 2.00% 16 - 25.02.26	620 000	EUR	614 786	615 183	0,06
Apple, Inc. Zero Coupon 19 - 15.11.25	900 000	EUR	882 700	880 416	0,09
Apple, Inc. 0.875% 17 - 24.05.25	1 200 000	EUR	1 193 320	1 190 424	0,12
Apple, Inc. 0.875% 17 - 24.05.25	100 000	EUR	99 004	99 202	0,01
Apple, Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	1 400 000	EUR	1 309 712	1 331 698	0,13
Apple, Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	1 220 000	EUR	1 203 284	1 200 053	0,12
Apple, Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	848 000	EUR	832 767	838 572	0,08
Apple, Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	100 000	EUR	96 597	98 888	0,01
AT&T, Inc. 0.25% 19 - 04.03.26	900 000	EUR	869 406	874 818	0,09
AT&T, Inc. 1.60% 20 - 19.05.28	1 500 000	EUR	1 412 254	1 438 670	0,14
AT&T, Inc. 1.80% 18 - 05.09.26	1 320 000	EUR	1 284 704	1 298 774	0,13
AT&T, Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	1 196 000	EUR	1 167 277	1 163 429	0,11
AT&T, Inc. 2.60% 14 - 17.12.29	800 000	EUR	787 744	785 965	0,08
AT&T, Inc. 3.50% 13 - 17.12.25	1 000 000	EUR	1 001 012	1 004 240	0,10
AT&T, Inc. 3.55% 23 - 18.11.25	900 000	EUR	899 652	905 618	0,09
Avantor Funding, Inc. 2.625% 20 - 01.11.25	700 000	EUR	694 405	694 085	0,07
Avery Dennison Corp. 1.25% 17 - 03.03.25	400 000	EUR	398 657	398 472	0,04
Bank of America Corp. FRN 19 - 08.08.29	500 000	EUR	446 840	458 705	0,04
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	630 000	EUR	576 195	592 906	0,06
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.26	700 000	EUR	684 477	694 505	0,07
Bank of America Corp. 1.375% 15 - 26.03.25	400 000	EUR	398 480	398 416	0,04
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.30	600 000	EUR	543 528	559 193	0,05
Bank of America Corp. FRN 18 - 25.04.28	700 000	EUR	665 390	680 350	0,07
Bank of America Corp. FRN 17 - 04.05.27	800 000	EUR	778 571	787 965	0,08
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.10.26	920 000	EUR	904 098	912 244	0,09
Bank of America Corp. FRN 20 - 31.03.29	800 000	EUR	792 968	817 736	0,08
Bank of America Corp. 4.134% 23 - 12.06.28	500 000	EUR	499 078	519 543	0,05
Becton Dickinson & Co. 0.034% 21 - 13.08.25	300 000	EUR	294 804	294 948	0,03
Becton Dickinson & Co. 1.90% 16 - 15.12.26	420 000	EUR	408 811	414 065	0,04
Berry Global, Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	380 000	EUR	358 670	367 931	0,04
Blackrock, Inc. 1.25% 15 - 06.05.25	300 000	EUR	298 166	298 230	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
BMW U.S. Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	380 000	EUR	363 270	367 685	0,04
BMW U.S. Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	130 000	EUR	125 240	125 787	0,01
BMW U.S. Capital LLC 3.00% 24 - 02.11.27	990 000	EUR	989 945	996 396	0,10
Booking Holdings, Inc. 0.10% 21 - 08.03.25	900 000	EUR	895 456	895 158	0,09
Booking Holdings, Inc. 0.50% 21 - 08.03.28	800 000	EUR	732 771	744 976	0,07
Booking Holdings, Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	1 000 000	EUR	980 963	985 138	0,10
Booking Holdings, Inc. 3.50% 24 - 01.03.29	460 000	EUR	464 340	470 852	0,05
Booking Holdings, Inc. 3.625% 23 - 12.11.28	400 000	EUR	403 209	412 136	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.00% 22 - 15.11.26	700 000	EUR	711 579	716 811	0,07
Booking Holdings, Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	640 000	EUR	655 425	673 931	0,07
Bristol-Myers Squibb Co. 1.00% 15 - 15.05.25	500 000	EUR	496 592	496 205	0,05
Capital One Financial Corp. 1.65% 19 - 12.06.29	300 000	EUR	272 615	281 344	0,03
Carrier Global Corp. 4.125% 24 - 29.05.28	780 000	EUR	794 821	811 998	0,08
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.06.27	250 000	EUR	234 997	238 678	0,02
Chubb INA Holdings LLC 1.55% 18 - 15.03.28	500 000	EUR	469 064	480 147	0,05
Citigroup, Inc. FRN 19 - 08.10.27	780 000	EUR	735 565	748 080	0,07
Citigroup, Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	730 000	EUR	664 208	677 138	0,07
Citigroup, Inc. FRN 20 - 06.07.26	1 000 000	EUR	982 688	990 930	0,10
Citigroup, Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	700 000	EUR	653 869	661 884	0,07
Citigroup, Inc. FRN 18 - 24.07.26	900 000	EUR	883 311	892 017	0,09
Citigroup, Inc. 1.625% 18 - 21.03.28	300 000	EUR	280 794	287 607	0,03
Citigroup, Inc. 2.125% 14 - 10.09.26	500 000	EUR	492 912	494 906	0,05
Citigroup, Inc. FRN 22 - 22.09.28	630 000	EUR	626 133	642 820	0,06
Citigroup, Inc. FRN 05 - 25.02.30	260 000	EUR	262 756	260 159	0,03
Comcast Corp. Zero Coupon 21 - 14.09.26	1 200 000	EUR	1 135 960	1 146 636	0,11
Comcast Corp. 0.25% 20 - 20.05.27	610 000	EUR	569 452	575 935	0,06
Comcast Corp. 0.25% 21 - 14.09.29	500 000	EUR	445 146	444 565	0,04
Corning, Inc. 3.875% 23 - 15.05.26	400 000	EUR	401 147	405 202	0,04
Danaher Corp. 2.10% 20 - 30.09.26	700 000	EUR	685 399	693 728	0,07
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19 - 09.04.28	300 000	EUR	269 202	281 850	0,03
Digital Euro Finco LLC 2.50% 19 - 16.01.26	500 000	EUR	492 419	498 024	0,05
Discovery Communications LLC 1.90% 15 - 19.03.27	670 000	EUR	642 541	648 223	0,06
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	400 000	EUR	373 908	378 392	0,04
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	500 000	EUR	482 511	486 699	0,05
DXC Technology Co. 1.75% 18 - 15.01.26	700 000	EUR	687 654	690 880	0,07
Ecolab, Inc. 2.625% 15 - 08.07.25	500 000	EUR	497 408	499 050	0,05
Eli Lilly & Co. 1.625% 15 - 02.06.26	650 000	EUR	640 718	642 546	0,06
Equinix, Inc. 0.25% 21 - 15.03.27	600 000	EUR	564 776	566 862	0,06
Equitable Financial Life Global Funding 0.60% 21 - 16.06.28	300 000	EUR	266 993	277 587	0,03
FedEx Corp. 0.45% 19 - 05.08.25	400 000	EUR	393 387	394 286	0,04
FedEx Corp. 0.45% 21 - 04.05.29	600 000	EUR	528 351	538 590	0,05
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	1 130 000	EUR	1 104 268	1 108 584	0,11
Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 19 - 03.12.25	600 000	EUR	587 545	588 234	0,06
Fidelity National Information Services, Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	600 000	EUR	556 011	558 841	0,05

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Fidelity National Information Services, Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	1 300 000	EUR	1 244 561	1 261 749	0,12
Fiserv, Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	400 000	EUR	380 265	386 008	0,04
Fortive Corp. 3.70% 24 - 13.02.26	500 000	EUR	500 112	504 525	0,05
Fortive Corp. 3.70% 24 - 15.08.29	800 000	EUR	811 980	819 774	0,08
General Mills, Inc. 0.125% 21 - 15.11.25	600 000	EUR	585 974	587 028	0,06
General Mills, Inc. 0.45% 20 - 15.01.26	550 000	EUR	535 298	537 426	0,05
General Mills, Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	610 000	EUR	589 038	594 718	0,06
General Mills, Inc. 3.907% 23 - 13.04.29	600 000	EUR	604 156	620 654	0,06
General Motors Financial Co., Inc. 0.60% 21 - 20.05.27	600 000	EUR	556 166	567 109	0,06
General Motors Financial Co., Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	550 000	EUR	492 297	503 285	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 0.85% 20 - 26.02.26	800 000	EUR	775 654	783 136	0,08
General Motors Financial Co., Inc. 1.00% 22 - 24.02.25	528 000	EUR	525 882	526 395	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 1.694% 18 - 26.03.25	420 000	EUR	418 087	418 551	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 3.90% 24 - 12.01.28	800 000	EUR	807 695	818 586	0,08
General Motors Financial Co., Inc. 4.30% 23 - 15.02.29	700 000	EUR	713 842	726 561	0,07
General Motors Financial Co., Inc. 4.50% 23 - 22.11.27	500 000	EUR	503 467	519 440	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 0.25% 21 - 26.01.28	1 070 000	EUR	970 467	992 018	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 21 - 09.05.29	600 000	EUR	535 387	546 774	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 1.25% 16 - 01.05.25	660 000	EUR	656 228	656 251	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. 1.25% 22 - 07.02.29	700 000	EUR	638 069	652 955	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. 1.625% 16 - 27.07.26	1 195 000	EUR	1 166 910	1 174 828	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	400 000	EUR	380 524	389 332	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	830 000	EUR	786 764	803 000	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. 2.875% 14 - 03.06.26	330 000	EUR	327 762	331 112	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. 3.375% 20 - 27.03.25	1 100 000	EUR	1 101 002	1 100 374	0,11
Goldman Sachs Group, Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	570 000	EUR	595 692	595 278	0,06
Harley-Davidson Financial Services, Inc. 5.125% 23 - 05.04.26	800 000	EUR	812 045	818 024	0,08
IHG Finance LLC 4.375% 23 - 28.11.29	500 000	EUR	526 531	526 796	0,05
Illinois Tool Works, Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	500 000	EUR	464 040	472 989	0,05
Illinois Tool Works, Inc. 3.25% 24 - 17.05.28	500 000	EUR	502 652	508 568	0,05
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	1 200 000	EUR	1 087 357	1 113 688	0,11
International Business Machines Corp. 0.95% 17 - 23.05.25	800 000	EUR	794 275	793 971	0,08
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	1 000 000	EUR	969 052	972 561	0,10
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	1 000 000	EUR	924 231	945 436	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
International Business Machines Corp. 1.75% 16 - 07.03.28	400 000	EUR	381 569	389 000	0,04
International Business Machines Corp. 2.875% 13 - 07.11.25	1 030 000	EUR	1 030 719	1 031 530	0,10
International Business Machines Corp. 3.375% 23 - 06.02.27	900 000	EUR	901 885	910 962	0,09
International Flavors & Fragrances, Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	650 000	EUR	630 952	636 968	0,06
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	880 000	EUR	830 632	841 050	0,08
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.02.28	600 000	EUR	558 959	568 308	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 11.03.27	1 000 000	EUR	968 388	979 270	0,10
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	900 000	EUR	876 623	881 277	0,09
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 18.05.28	1 160 000	EUR	1 105 557	1 125 528	0,11
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	500 000	EUR	461 814	482 480	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 23.03.30	1 440 000	EUR	1 360 307	1 378 753	0,14
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	550 000	EUR	537 611	552 421	0,05
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	600 000	EUR	599 770	602 208	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 06.06.28	700 000	EUR	703 625	713 012	0,07
Kellanova 0.50% 21 - 20.05.29	400 000	EUR	359 132	362 135	0,04
Kellanova 1.25% 15 - 10.03.25	600 000	EUR	598 273	597 870	0,06
Kraft Heinz Foods Co. 2.25% 16 - 25.05.28	1 200 000	EUR	1 153 104	1 178 832	0,12
Kraft Heinz Foods Co. 3.50% 24 - 15.03.29	400 000	EUR	402 828	408 114	0,04
Liberty Mutual Group, Inc. 2.75% 16 - 04.05.26	400 000	EUR	394 431	399 528	0,04
Linde, Inc. 1.625% 14 - 01.12.25	500 000	EUR	493 883	495 179	0,05
ManpowerGroup, Inc. 1.75% 18 - 22.06.26	520 000	EUR	510 294	511 347	0,05
ManpowerGroup, Inc. 3.50% 22 - 30.06.27	350 000	EUR	350 786	354 189	0,03
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	200 000	EUR	196 261	195 298	0,02
Mastercard, Inc. 1.00% 22 - 22.02.29	800 000	EUR	738 270	748 205	0,07
Mastercard, Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	800 000	EUR	771 481	794 812	0,08
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	500 000	EUR	445 959	454 900	0,04
McDonald's Corp. 0.90% 19 - 15.06.26	400 000	EUR	387 040	390 296	0,04
McDonald's Corp. 1.50% 17 - 28.11.29	700 000	EUR	658 746	656 672	0,06
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	700 000	EUR	665 927	679 294	0,07
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	500 000	EUR	487 251	493 677	0,05
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	700 000	EUR	667 073	684 913	0,07
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	300 000	EUR	291 395	297 278	0,03
McDonald's Corp. 2.875% 13 - 17.12.25	400 000	EUR	399 394	400 693	0,04
McDonald's Corp. 3.625% 23 - 28.11.27	500 000	EUR	502 272	512 414	0,05
McKesson Corp. 1.50% 17 - 17.11.25	650 000	EUR	641 470	643 240	0,06
McKesson Corp. 1.625% 18 - 30.10.26	520 000	EUR	509 670	510 006	0,05
Merck & Co., Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	970 000	EUR	960 265	956 439	0,09
Metropolitan Life Global Funding I 0.50% 21 - 25.05.29	450 000	EUR	400 769	407 165	0,04
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	230 000	EUR	214 792	219 202	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 1.75% 22 - 25.05.25	600 000	EUR	596 983	597 080	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Metropolitan Life Global Funding I 4.00% 23 - 05.04.28	300 000	EUR	301 518	311 464	0,03
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	1 700 000	EUR	1 740 859	1 736 130	0,17
MMS USA Holdings, Inc. 0.625% 19 - 13.06.25	700 000	EUR	692 760	693 007	0,07
MMS USA Holdings, Inc. 1.25% 19 - 13.06.28	800 000	EUR	742 586	757 192	0,07
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	400 000	EUR	388 208	394 632	0,04
Morgan Stanley FRN 21 - 29.10.27	900 000	EUR	846 962	861 102	0,08
Morgan Stanley FRN 20 - 26.10.29	1 000 000	EUR	857 332	910 206	0,09
Morgan Stanley FRN 17 - 23.10.26	500 000	EUR	486 662	493 845	0,05
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	900 000	EUR	872 331	878 535	0,09
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	1 000 000	EUR	971 349	979 835	0,10
Morgan Stanley FRN 22 - 08.05.26	884 000	EUR	873 260	881 207	0,09
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.30	860 000	EUR	867 116	882 264	0,09
Morgan Stanley FRN 23 - 02.03.29	1 100 000	EUR	1 117 288	1 154 136	0,11
Morgan Stanley FRN 22 - 25.10.28	600 000	EUR	617 788	630 137	0,06
Nasdaq, Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	400 000	EUR	377 773	380 789	0,04
New York Life Global Funding 0.25% 20 - 23.01.27	400 000	EUR	374 520	381 352	0,04
New York Life Global Funding 0.25% 21 - 04.10.28	300 000	EUR	266 807	274 095	0,03
Oracle Corp. 3.125% 13 - 10.07.25	720 000	EUR	719 930	720 581	0,07
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 17 - 01.03.25	510 000	EUR	508 523	508 399	0,05
Pfizer, Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	820 000	EUR	791 384	792 366	0,08
PPG Industries, Inc. 0.875% 16 - 03.11.25	400 000	EUR	391 825	393 310	0,04
PPG Industries, Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	500 000	EUR	480 874	486 664	0,05
PPG Industries, Inc. 1.875% 22 - 01.06.25	200 000	EUR	198 764	199 047	0,02
PPG Industries, Inc. 2.75% 22 - 01.06.29	800 000	EUR	778 505	791 528	0,08
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	400 000	EUR	363 106	373 268	0,04
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 20 - 06.02.28	250 000	EUR	227 419	231 895	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 22 - 08.02.29	300 000	EUR	270 955	277 652	0,03
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	400 000	EUR	377 766	384 389	0,04
Prologis LP 3.00% 14 - 02.06.26	300 000	EUR	299 263	300 603	0,03
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	500 000	EUR	481 797	498 935	0,05
PVH Corp. 4.125% 24 - 16.07.29	448 000	EUR	453 039	460 988	0,05
RELX Capital, Inc. 1.30% 15 - 12.05.25	100 000	EUR	99 158	99 386	0,01
RELX Capital, Inc. 1.30% 15 - 12.05.25	330 000	EUR	328 735	327 974	0,03
Revvity, Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	320 000	EUR	313 410	315 672	0,03
Stryker Corp. 0.75% 19 - 01.03.29	830 000	EUR	755 640	762 572	0,08
Stryker Corp. 2.125% 18 - 30.11.27	700 000	EUR	679 798	686 439	0,07
Stryker Corp. 3.375% 23 - 11.12.28	600 000	EUR	608 842	611 788	0,06
United Parcel Service, Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	500 000	EUR	466 932	470 410	0,05
United Parcel Service, Inc. 1.625% 15 - 15.11.25	700 000	EUR	693 059	693 924	0,07
Utah Acquisition Sub, Inc. 3.125% 16 - 22.11.28	600 000	EUR	603 927	602 754	0,06
Verizon Communications, Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	800 000	EUR	711 655	721 178	0,07
Verizon Communications, Inc. 0.875% 16 - 02.04.25	700 000	EUR	696 500	696 113	0,07
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	459 000	EUR	438 033	440 686	0,04
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	100 000	EUR	93 655	96 010	0,01
Verizon Communications, Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	900 000	EUR	834 373	855 960	0,08
Verizon Communications, Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	420 000	EUR	409 308	410 878	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	300 000	EUR	287 615	293 484	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Verizon Communications, Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	700 000	EUR	662 139	668 403	0,07
Verizon Communications, Inc. 3.25% 14 - 17.02.26	800 000	EUR	807 250	804 973	0,08
Visa, Inc. 1.50% 22 - 15.06.26	1 200 000	EUR	1 176 313	1 183 959	0,12
Visa, Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	1 000 000	EUR	955 725	968 926	0,10
Walmart, Inc. 2.55% 14 - 08.04.26	700 000	EUR	701 963	701 036	0,07
Walmart, Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	880 000	EUR	974 170	969 224	0,10
Westlake Corp. 1.625% 19 - 17.07.29	600 000	EUR	553 047	559 836	0,05
WMG Acquisition Corp. 2.75% 20 - 15.07.28	400 000	EUR	391 641	391 033	0,04
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 19 - 15.11.27	400 000	EUR	373 794	382 200	0,04
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 16 - 13.12.26	400 000	EUR	388 303	398 280	0,04
			140 554 587	142 183 906	14,12
Total - Obligations			981 570 319	995 547 783	98,84
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			981 570 319	995 547 783	98,84
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	445	EUR	4 636 226	4 643 351	0,46
			4 636 226	4 643 351	0,46
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			4 636 226	4 643 351	0,46
Parts d'investissements			4 636 226	4 643 351	0,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			986 206 545	1 000 191 134	99,30
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 011 406 987	100,42

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

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Australia Government Bonds 0.50% 20 - 21.09.26	199 000	AUD	116 757	112 377	0,14
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.12.30	120 000	AUD	63 930	60 161	0,07
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.11.31	212 000	AUD	109 078	102 769	0,13
Australia Government Bonds 1.25% 20 - 21.05.32	195 000	AUD	100 294	94 645	0,12
Australia Government Bonds 1.50% 19 - 21.06.31	145 000	AUD	78 285	73 805	0,09
Australia Government Bonds 1.75% 20 - 21.06.51	127 000	AUD	47 794	40 740	0,05
Australia Government Bonds 1.75% 21 - 21.11.32	152 000	AUD	79 940	75 566	0,09
Australia Government Bonds 2.25% 16 - 21.05.28	193 000	AUD	113 281	109 571	0,14
Australia Government Bonds 2.50% 18 - 21.05.30	153 000	AUD	88 619	84 866	0,10
Australia Government Bonds 2.75% 15 - 21.06.35	114 000	AUD	61 731	58 631	0,07
Australia Government Bonds 2.75% 16 - 21.11.27	163 000	AUD	99 591	94 533	0,12
Australia Government Bonds 2.75% 17 - 21.11.28	126 000	AUD	75 262	72 332	0,09
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.11.29	158 000	AUD	95 384	89 447	0,11
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.05.41	91 000	AUD	46 543	42 426	0,05
Australia Government Bonds 3.00% 16 - 21.03.47	87 000	AUD	43 811	39 037	0,05
Australia Government Bonds 3.00% 22 - 21.11.33	144 000	AUD	82 410	77 557	0,10
Australia Government Bonds 3.25% 12 - 21.04.29	204 000	AUD	123 634	118 873	0,15
Australia Government Bonds 3.25% 15 - 21.06.39	104 000	AUD	61 690	53 472	0,07
Australia Government Bonds 3.50% 23 - 21.12.34	148 000	AUD	85 098	82 072	0,10
Australia Government Bonds 3.75% 14 - 21.04.37	83 000	AUD	48 272	46 104	0,06
Australia Government Bonds 3.75% 22 - 21.05.34	137 000	AUD	82 823	77 966	0,10
Australia Government Bonds 4.25% 14 - 21.04.26	156 000	AUD	96 294	93 631	0,12
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.06.34	388 000	AUD	238 420	229 756	0,29
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.12.35	81 000	AUD	49 026	47 629	0,06
Australia Government Bonds 4.50% 13 - 21.04.33	164 000	AUD	106 389	99 338	0,12
Australia Government Bonds 4.75% 11 - 21.04.27	211 000	AUD	134 019	128 608	0,16
Australia Government Bonds 4.75% 23 - 21.06.54	47 000	AUD	27 946	27 568	0,03
			2 356 321	2 233 480	2,78
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	30 000	EUR	29 704	30 770	0,04
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	69 000	EUR	75 543	75 723	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	56 000	EUR	49 609	49 426	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	49 000	EUR	33 866	30 816	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	74 000	EUR	63 498	63 425	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	67 000	EUR	62 283	61 379	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	30 000	EUR	23 241	22 101	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	87 000	EUR	83 574	83 685	0,11
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	101 000	EUR	93 350	93 647	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	36 000	EUR	18 761	16 452	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 16 - 20.10.26	104 000	EUR	101 231	101 372	0,13
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	89 000	EUR	84 757	84 933	0,11
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	42 000	EUR	27 956	25 133	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	24 000	EUR	12 194	10 222	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	61 000	EUR	54 439	54 198	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	45 000	EUR	37 333	34 200	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	23 000	EUR	15 204	13 853	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	317 000	EUR	264 625	255 629	0,32
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.07.26	35 000	EUR	34 699	34 888	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	24 000	EUR	19 478	18 113	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	67 000	EUR	66 200	65 064	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	40 000	EUR	40 332	40 156	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	81 000	EUR	81 113	82 207	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	238 000	EUR	243 941	243 069	0,30
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	42 000	EUR	42 277	42 455	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	35 000	EUR	36 171	35 483	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	27 000	EUR	27 086	27 427	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	41 000	EUR	42 531	43 044	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	16 000	EUR	19 463	18 608	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	67 000	EUR	76 182	75 408	0,09
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.85% 09 - 15.03.26	47 000	EUR	48 271	48 410	0,06
			1 908 912	1 881 296	2,34
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	29 000	EUR	20 963	18 975	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	40 000	EUR	43 821	42 112	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	38 000	EUR	41 563	41 074	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	93 000	EUR	102 490	101 996	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	43 000	EUR	40 373	40 381	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	42 000	EUR	36 357	35 070	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	47 000	EUR	41 229	41 224	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	44 000	EUR	39 499	36 863	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	27 000	EUR	13 298	10 895	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	77 000	EUR	74 383	74 359	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	69 000	EUR	66 247	65 517	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	94 000	EUR	88 535	87 899	0,11
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	63 000	EUR	57 035	56 902	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 16 - 22.06.26	85 000	EUR	83 692	83 495	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	426 000	EUR	385 072	378 032	0,47
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	23 000	EUR	15 669	14 442	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	38 000	EUR	32 464	31 468	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	25 000	EUR	19 494	17 985	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	32 000	EUR	24 956	22 561	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	23 000	EUR	20 773	19 821	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	20 000	EUR	16 366	14 422	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	49 000	EUR	39 330	36 868	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	33 000	EUR	33 220	33 317	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	257 000	EUR	251 455	243 790	0,30
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	40 000	EUR	40 066	39 612	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	45 000	EUR	46 602	45 369	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	59 000	EUR	59 648	59 643	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	47 000	EUR	46 082	44 998	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	12 000	EUR	12 109	12 146	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	20 000	EUR	20 388	19 764	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	62 000	EUR	71 305	69 347	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.50% 11 - 28.03.26	25 000	EUR	25 482	25 670	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	71 000	EUR	83 919	83 411	0,10
			1 993 885	1 949 428	2,43
Canada					
Canada Government Bonds 0.25% 20 - 01.03.26	120 000	CAD	79 769	78 124	0,10
Canada Government Bonds 0.50% 20 - 01.12.30	128 000	CAD	75 476	74 222	0,09
Canada Government Bonds 1.00% 16 - 01.06.27	57 000	CAD	39 097	36 666	0,05
Canada Government Bonds 1.00% 21 - 01.09.26	143 000	CAD	97 743	93 123	0,12
Canada Government Bonds 1.25% 19 - 01.06.30	147 000	CAD	93 517	90 034	0,11
Canada Government Bonds 1.25% 21 - 01.03.27	114 000	CAD	74 299	73 930	0,09
Canada Government Bonds 1.50% 15 - 01.06.26	59 000	CAD	40 152	38 872	0,05
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.06.31	191 000	CAD	119 135	116 575	0,15
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.12.31	140 000	CAD	85 810	84 670	0,11
Canada Government Bonds 1.75% 21 - 01.12.53	141 000	CAD	71 670	67 032	0,08
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.06.28	61 000	CAD	40 383	39 786	0,05
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.12.51	208 000	CAD	113 365	106 566	0,13
Canada Government Bonds 2.00% 22 - 01.06.32	109 000	CAD	71 891	67 700	0,08
Canada Government Bonds 2.25% 18 - 01.06.29	55 000	CAD	37 182	35 994	0,05
Canada Government Bonds 2.50% 22 - 01.12.32	116 000	CAD	75 893	74 301	0,09
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.64	55 000	CAD	35 276	32 985	0,04
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.48	28 000	CAD	16 860	16 992	0,02
Canada Government Bonds 2.75% 22 - 01.09.27	112 000	CAD	76 005	74 908	0,09
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.12.55	112 000	CAD	68 564	66 704	0,08
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.06.33	69 000	CAD	45 379	44 887	0,06
Canada Government Bonds 2.75% 24 - 01.03.30	68 000	CAD	45 071	45 137	0,06
Canada Government Bonds 3.00% 23 - 01.04.26	77 000	CAD	52 238	51 722	0,06
Canada Government Bonds 3.00% 23 - 01.06.34	154 000	CAD	100 592	101 552	0,13
Canada Government Bonds 3.00% 24 - 01.02.27	108 000	CAD	72 755	72 614	0,09
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.09.28	134 000	CAD	90 159	90 977	0,11
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.12.33	95 000	CAD	62 678	64 026	0,08
Canada Government Bonds 3.25% 24 - 01.12.34	133 000	CAD	88 969	89 417	0,11
Canada Government Bonds 3.25% 24 - 01.11.26	148 000	CAD	99 342	99 922	0,12
Canada Government Bonds 3.50% 11 - 01.12.45	70 000	CAD	50 448	48 202	0,06
Canada Government Bonds 3.50% 22 - 01.03.28	92 000	CAD	63 143	62 875	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.03.34	294 000	CAD	204 287	201 931	0,25
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.09.29	213 000	CAD	144 728	146 308	0,18
Canada Government Bonds 4.00% 08 - 01.06.41	36 000	CAD	28 078	26 271	0,03
Canada Government Bonds 4.00% 23 - 01.03.29	173 000	CAD	119 701	120 919	0,15
Canada Government Bonds 4.00% 24 - 01.05.26	166 000	CAD	112 505	112 946	0,14
Canada Government Bonds 4.00% 24 - 01.08.26	122 000	CAD	82 485	83 224	0,10
Canada Government Bonds 4.50% 23 - 01.02.26	137 000	CAD	93 316	93 462	0,12
Canada Government Bonds 5.00% 04 - 01.06.37	30 000	CAD	24 125	23 685	0,03
Canada Government Bonds 5.75% 98 - 01.06.29	39 000	CAD	29 252	29 117	0,04
Canada Government Bonds 5.75% 01 - 01.06.33	68 000	CAD	54 541	54 167	0,07
Canada Government Bonds 144A 2.25% 22 - 01.12.29	228 000	CAD	149 359	148 287	0,19
			3 125 238	3 080 832	3,84
Danemark					
Denmark Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.11.31	408 000	DKK	47 871	47 865	0,06
Denmark Government Bonds 0.25% 20 - 15.11.52	531 000	DKK	43 647	41 704	0,05
Denmark Government Bonds 0.50% 17 - 15.11.27	515 000	DKK	66 451	66 588	0,08
Denmark Government Bonds 0.50% 19 - 15.11.29	537 000	DKK	66 845	67 323	0,08
Denmark Government Bonds 2.25% 23 - 15.11.33	562 000	DKK	74 571	76 264	0,10
Denmark Government Bonds 2.25% 24 - 15.11.26	288 000	DKK	38 585	38 917	0,05
Denmark Government Bonds 4.50% 08 - 15.11.39	830 000	DKK	142 222	141 717	0,18
			480 192	480 378	0,60
Finlande					
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	55 000	EUR	48 567	47 776	0,06
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	31 000	EUR	30 114	29 877	0,04
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	52 000	EUR	38 927	38 239	0,05
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	41 000	EUR	22 540	19 581	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	50 000	EUR	43 075	42 554	0,05
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	40 000	EUR	27 747	26 329	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.04.26	84 000	EUR	82 172	82 185	0,10
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	83 000	EUR	79 549	79 401	0,10
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	96 000	EUR	89 987	89 858	0,11
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	88 000	EUR	81 452	80 580	0,10
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	33 000	EUR	22 842	21 433	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	50 000	EUR	45 712	44 834	0,06
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	47 000	EUR	41 093	40 657	0,05
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	54 000	EUR	41 386	39 934	0,05
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	49 000	EUR	47 862	48 087	0,06
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	54 000	EUR	49 995	49 606	0,06
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	41 000	EUR	40 854	41 086	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	54 000	EUR	52 738	51 283	0,06
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	58 000	EUR	59 304	58 934	0,07
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	30 000	EUR	28 903	29 301	0,04
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	82 000	EUR	83 607	83 534	0,10
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	38 000	EUR	37 994	37 316	0,05
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	70 000	EUR	71 291	71 324	0,09
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	63 000	EUR	63 992	63 994	0,08
			1 231 703	1 217 703	1,52
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	220 000	EUR	196 203	193 600	0,24
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.02.26	227 000	EUR	221 278	221 234	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	194 000	EUR	169 177	165 249	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	193 000	EUR	163 849	158 820	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	208 000	EUR	198 721	198 078	0,25
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	136 000	EUR	112 891	109 738	0,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	183 000	EUR	176 149	176 211	0,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 16 - 25.05.26	268 000	EUR	261 139	261 702	0,33
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	298 000	EUR	277 035	272 163	0,34
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	100 000	EUR	70 017	65 070	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	44 000	EUR	20 154	15 022	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	876 000	EUR	544 688	509 657	0,63
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	328 000	EUR	310 896	309 829	0,39
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	284 000	EUR	267 562	265 228	0,33
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	111 000	EUR	64 924	56 410	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	111 000	EUR	62 925	55 089	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	275 000	EUR	260 947	261 002	0,32
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	246 000	EUR	238 179	238 522	0,30

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	162 000	EUR	140 393	131 269	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	227 000	EUR	198 948	192 564	0,24
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	99 000	EUR	77 918	76 468	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	246 000	EUR	231 813	227 304	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	110 000	EUR	83 516	71 698	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	61 000	EUR	42 928	37 118	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	1 288 000	EUR	1 096 734	1 051 265	1,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	102 000	EUR	82 132	76 653	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	202 000	EUR	190 638	187 860	0,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	250 000	EUR	251 011	247 525	0,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	70 000	EUR	62 451	60 340	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	241 000	EUR	239 961	241 892	0,30
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	201 000	EUR	200 617	201 583	0,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	290 000	EUR	293 799	292 958	0,36
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	317 000	EUR	317 564	318 807	0,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	97 000	EUR	97 194	97 184	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	107 000	EUR	98 612	93 807	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	141 000	EUR	141 710	140 337	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	368 000	EUR	349 914	333 187	0,41
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	122 000	EUR	121 590	120 146	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	105 000	EUR	110 215	100 695	0,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	67 000	EUR	64 623	61 379	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 10 - 25.04.26	204 000	EUR	207 088	207 244	0,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	180 000	EUR	187 558	185 382	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	95 000	EUR	113 116	99 902	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	88 000	EUR	101 674	93 940	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	71 000	EUR	83 579	74 976	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	127 000	EUR	151 758	143 091	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	106 000	EUR	128 198	120 289	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	198 000	EUR	222 016	221 067	0,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	117 000	EUR	141 923	139 452	0,17
			9 447 925	9 180 006	11,43
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 10.04.26	143 000	EUR	138 978	139 366	0,17
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	123 000	EUR	119 037	118 700	0,15
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	113 000	EUR	107 256	107 935	0,13
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	153 000	EUR	149 118	150 223	0,19
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	354 000	EUR	348 063	347 249	0,43
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	128 000	EUR	126 546	127 962	0,16
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	230 000	EUR	231 412	229 903	0,29
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	128 000	EUR	127 146	128 662	0,16
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	151 000	EUR	151 144	152 832	0,19
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	133 000	EUR	135 929	135 123	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	190 000	EUR	183 540	183 941	0,23
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	151 000	EUR	137 927	137 537	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	154 000	EUR	87 199	81 273	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	101 553	EUR	91 157	91 438	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	86 000	EUR	72 477	67 273	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	116 000	EUR	109 841	109 589	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	121 477	EUR	108 846	108 252	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	454 000	EUR	409 920	404 391	0,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	101 409	EUR	89 903	89 266	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	97 000	EUR	78 300	73 662	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	174 000	EUR	161 644	161 040	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	556 000	EUR	318 620	293 918	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	116 000	EUR	101 868	100 896	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	121 000	EUR	67 129	60 748	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	406 000	EUR	358 591	353 143	0,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	112 000	EUR	97 485	96 086	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	210 000	EUR	203 808	202 461	0,25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	146 000	EUR	139 086	137 214	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	161 000	EUR	151 308	149 930	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 16 - 15.02.26	171 000	EUR	167 794	167 956	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	166 000	EUR	159 235	159 904	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	146 000	EUR	140 206	139 537	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	97 000	EUR	81 773	80 320	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	136 000	EUR	116 456	104 870	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	117 000	EUR	113 130	112 899	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	112 000	EUR	96 237	94 756	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	413 000	EUR	365 704	350 158	0,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	133 000	EUR	131 317	132 746	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	154 000	EUR	151 396	152 425	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	138 000	EUR	137 733	138 428	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	444 000	EUR	451 969	445 416	0,55
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	101 000	EUR	102 106	102 246	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	139 000	EUR	145 840	137 472	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	136 000	EUR	141 608	134 617	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	71 000	EUR	70 575	69 897	0,09

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	110 000	EUR	111 784	112 592	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	31 000	EUR	30 726	31 053	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	114 000	EUR	116 971	116 425	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	72 000	EUR	83 341	78 712	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	130 000	EUR	152 551	150 346	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	70 000	EUR	87 066	84 218	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	100 000	EUR	110 068	108 891	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	89 000	EUR	109 195	107 230	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	78 000	EUR	102 681	99 601	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	78 000	EUR	94 146	92 392	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	87 000	EUR	96 200	95 827	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	43 000	EUR	51 925	51 213	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	84 000	EUR	93 012	92 914	0,12
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	70 000	EUR	69 636	69 896	0,09
Bundesschatzanweisungen 2.50% 24 - 19.03.26	97 000	EUR	96 666	97 396	0,12
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	122 000	EUR	123 096	123 176	0,15
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	97 000	EUR	97 402	98 028	0,12
			8 802 823	8 673 570	10,80
Irlande					
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	7 000	EUR	6 071	5 930	0,01
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	8 000	EUR	7 639	7 654	0,01
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	4 000	EUR	3 363	3 414	0,00
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	15 000	EUR	12 474	11 945	0,01
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	12 000	EUR	8 660	8 462	0,01
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	9 000	EUR	8 634	8 654	0,01
Ireland Government Bonds 1.00% 16 - 15.05.26	12 000	EUR	11 789	11 816	0,01
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	10 000	EUR	9 553	9 532	0,01
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	14 000	EUR	12 600	12 757	0,02
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	118 000	EUR	112 241	111 073	0,14
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	7 000	EUR	5 247	5 296	0,01
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	9 000	EUR	7 980	7 774	0,01
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	4 000	EUR	3 981	3 988	0,01
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	60 000	EUR	62 884	61 230	0,08
			273 116	269 525	0,34

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Israël					
Israel Government Bonds - Fixed 0.50% 21 - 27.02.26	20 000	ILS	4 969	5 083	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 1.00% 19 - 31.03.30	29 000	ILS	6 535	6 524	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 1.30% 21 - 30.04.32	30 000	ILS	6 593	6 457	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 1.50% 20 - 31.05.37	40 000	ILS	7 552	7 550	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 2.00% 16 - 31.03.27	10 000	ILS	2 458	2 524	0,00
Israel Government Bonds - Fixed 2.25% 18 - 28.09.28	10 000	ILS	2 278	2 470	0,00
Israel Government Bonds - Fixed 2.80% 22 - 29.11.52	10 000	ILS	1 765	1 828	0,00
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 17 - 31.03.47	22 000	ILS	5 226	5 035	0,00
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 23 - 28.02.29	39 000	ILS	9 436	10 143	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 4.00% 24 - 30.03.35	30 000	ILS	6 947	7 642	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 5.50% 12 - 31.01.42	18 000	ILS	5 265	5 243	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 6.25% 06 - 30.10.26	52 000	ILS	14 176	14 257	0,02
			73 200	74 756	0,09
Japon					
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.03.26	2 800 000	JPY	19 113	17 109	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.06.26	1 800 000	JPY	13 007	10 975	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.09.26	12 250 000	JPY	78 312	74 561	0,09
Japan Government Five Year Bonds Zero Coupon 21 - 20.12.26	11 550 000	JPY	71 862	70 198	0,09
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.03.27	6 900 000	JPY	42 946	41 878	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.06.27	7 850 000	JPY	51 063	47 571	0,06
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.03.27	1 550 000	JPY	11 431	9 427	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.09.27	3 300 000	JPY	20 502	20 013	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.03.28	11 300 000	JPY	70 178	68 300	0,09
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.06.28	2 000 000	JPY	12 597	12 065	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.12.27	1 800 000	JPY	12 386	10 931	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.03.28	1 100 000	JPY	7 145	6 670	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.06.28	2 000 000	JPY	12 636	12 107	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.12.27	2 000 000	JPY	14 253	12 181	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.06.28	1 500 000	JPY	9 329	9 111	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.09.28	1 500 000	JPY	9 579	9 097	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 24 - 20.12.28	9 650 000	JPY	59 968	58 431	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 23 - 20.09.28	1 150 000	JPY	6 744	7 000	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.12.28	3 950 000	JPY	24 455	24 011	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.03.29	2 950 000	JPY	17 482	17 905	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.06.29	2 200 000	JPY	13 594	13 332	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.03.29	7 750 000	JPY	48 487	47 232	0,06
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.06.29	4 450 000	JPY	27 881	27 085	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.03.29	2 500 000	JPY	16 149	15 299	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.06.29	8 250 000	JPY	51 342	50 431	0,06
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.09.29	10 650 000	JPY	66 771	65 027	0,08
Japan Government Five Year Bonds 0.70% 24 - 20.09.29	11 750 000	JPY	74 004	72 071	0,09
Japan Government Forty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.56	3 650 000	JPY	18 290	13 101	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.59	9 600 000	JPY	38 465	33 805	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 20 - 20.03.60	8 950 000	JPY	39 792	30 743	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.61	11 100 000	JPY	49 094	40 282	0,05
Japan Government Forty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.58	2 550 000	JPY	13 629	10 249	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 0.90% 17 - 20.03.57	3 450 000	JPY	15 110	14 548	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.62	10 550 000	JPY	49 615	41 997	0,05
Japan Government Forty Year Bonds 1.30% 23 - 20.03.63	7 300 000	JPY	35 570	31 708	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 1.40% 15 - 20.03.55	2 150 000	JPY	13 196	10 762	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.54	1 050 000	JPY	6 797	5 712	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 1.90% 13 - 20.03.53	2 750 000	JPY	19 529	15 785	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.52	6 750 000	JPY	43 597	39 899	0,05
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 09 - 20.03.49	1 750 000	JPY	14 810	11 039	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.50	2 200 000	JPY	15 233	13 785	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.51	3 250 000	JPY	19 932	20 189	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 24 - 20.03.64	3 000 000	JPY	17 625	16 923	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.48	1 150 000	JPY	10 290	7 554	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.03.26	50 000	JPY	346	306	0,00
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.06.26	700 000	JPY	5 165	4 274	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.09.26	1 100 000	JPY	7 289	6 706	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.12.26	1 850 000	JPY	13 710	11 265	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.03.27	1 100 000	JPY	7 821	6 690	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.06.27	1 450 000	JPY	11 327	8 808	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.09.27	750 000	JPY	4 988	4 548	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.12.27	1 750 000	JPY	12 214	10 596	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.03.28	9 750 000	JPY	62 067	58 931	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.06.28	850 000	JPY	6 065	5 128	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.09.28	5 000 000	JPY	31 614	30 102	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.28	5 550 000	JPY	34 928	33 343	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.03.29	1 050 000	JPY	7 679	6 294	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.06.29	1 500 000	JPY	10 844	8 978	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.09.29	750 000	JPY	5 555	4 479	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.29	1 600 000	JPY	12 157	9 531	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.03.30	8 300 000	JPY	50 682	49 336	0,06
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.06.30	3 250 000	JPY	20 987	19 283	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.09.30	1 000 000	JPY	7 880	5 919	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.12.30	1 200 000	JPY	8 573	7 090	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.03.31	1 450 000	JPY	8 865	8 544	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.06.31	5 950 000	JPY	37 541	34 962	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.09.31	3 550 000	JPY	23 135	20 799	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 22 - 20.12.31	3 950 000	JPY	25 556	23 074	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.03.32	3 950 000	JPY	23 107	23 170	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.06.32	1 500 000	JPY	9 894	8 773	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.09.32	1 000 000	JPY	5 658	5 832	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.40% 23 - 20.06.33	7 550 000	JPY	45 740	44 327	0,06
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.12.32	2 500 000	JPY	16 305	14 878	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.03.33	1 400 000	JPY	8 586	8 316	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.60% 24 - 20.12.33	12 750 000	JPY	77 376	75 673	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 23 - 20.09.33	5 000 000	JPY	31 936	30 274	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 24 - 20.03.34	9 750 000	JPY	60 058	58 699	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.90% 24 - 20.09.34	14 900 000	JPY	91 352	89 963	0,11
Japan Government Ten Year Bonds 1.10% 24 - 20.06.34	18 600 000	JPY	117 895	114 736	0,14
Japan Government Thirty Year Bonds 0.30% 16 - 20.06.46	1 800 000	JPY	8 075	7 852	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.06.49	6 700 000	JPY	28 832	28 067	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.09.49	1 500 000	JPY	10 078	6 246	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.12.49	3 550 000	JPY	16 837	14 694	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.50	6 500 000	JPY	29 844	26 744	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.46	2 000 000	JPY	10 650	9 104	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.49	1 900 000	JPY	11 737	8 221	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.46	1 300 000	JPY	7 029	6 027	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.06.50	3 150 000	JPY	21 690	13 624	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.09.50	2 850 000	JPY	17 887	12 257	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 18 - 20.06.48	8 050 000	JPY	40 497	37 201	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 19 - 20.12.48	7 000 000	JPY	35 623	32 056	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.50	3 450 000	JPY	18 045	15 181	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.51	3 250 000	JPY	16 015	14 224	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.06.51	3 650 000	JPY	20 202	15 862	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.09.51	4 000 000	JPY	18 909	17 288	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.51	9 450 000	JPY	48 143	40 683	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 16 - 20.03.46	2 650 000	JPY	12 925	13 030	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.03.47	1 400 000	JPY	10 143	6 769	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.06.47	1 750 000	JPY	10 841	8 431	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.09.47	1 950 000	JPY	11 546	9 348	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.12.47	6 500 000	JPY	35 894	31 050	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.48	4 700 000	JPY	24 576	22 338	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.90% 18 - 20.09.48	2 550 000	JPY	16 166	12 311	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.52	8 800 000	JPY	47 680	40 978	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 1.20% 23 - 20.06.53	10 400 000	JPY	53 586	50 270	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 1.30% 22 - 20.06.52	4 850 000	JPY	30 818	24 319	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.09.45	450 000	JPY	4 123	2 516	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.12.45	500 000	JPY	4 564	2 785	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 22 - 20.09.52	3 050 000	JPY	21 896	15 638	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 23 - 20.03.53	8 600 000	JPY	47 878	43 854	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 14 - 20.12.44	3 450 000	JPY	20 976	19 834	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 15 - 20.03.45	6 950 000	JPY	41 656	39 817	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 15 - 20.06.45	600 000	JPY	4 727	3 489	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 23 - 20.12.52	3 150 000	JPY	22 559	16 924	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 24 - 20.12.53	8 650 000	JPY	47 079	46 015	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 03 - 20.06.33	450 000	JPY	3 686	2 934	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 13 - 20.12.43	1 050 000	JPY	7 088	6 321	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.44	1 350 000	JPY	12 113	8 104	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.06.44	1 300 000	JPY	7 934	7 782	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.09.44	1 350 000	JPY	11 759	8 058	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 02 - 22.11.32	500 000	JPY	4 134	3 281	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.03.43	3 750 000	JPY	27 947	23 095	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.09.43	2 300 000	JPY	16 462	14 102	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 23 - 20.09.53	3 000 000	JPY	19 228	16 786	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 24 - 20.03.54	8 350 000	JPY	48 215	46 513	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 12 - 20.09.42	5 800 000	JPY	45 713	36 429	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 13 - 20.06.43	1 750 000	JPY	14 016	10 922	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 04 - 20.12.33	4 250 000	JPY	29 281	28 341	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 10 - 20.09.40	5 300 000	JPY	39 747	34 297	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 11 - 20.09.41	11 300 000	JPY	81 021	72 550	0,09
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.42	10 000 000	JPY	65 485	63 950	0,08
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 03 - 20.09.33	450 000	JPY	3 843	3 025	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 24 - 20.09.54	3 600 000	JPY	21 971	21 403	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 09 - 20.09.39	4 850 000	JPY	35 443	32 387	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.41	9 700 000	JPY	69 673	64 204	0,08
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 24 - 20.06.54	5 500 000	JPY	34 428	33 446	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 02 - 20.05.32	100 000	JPY	718	677	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.03.35	2 800 000	JPY	18 966	19 134	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.06.35	1 000 000	JPY	7 157	6 835	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 06 - 20.12.35	1 450 000	JPY	11 376	9 913	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 09 - 20.03.39	5 050 000	JPY	35 331	34 238	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 10 - 20.03.40	4 750 000	JPY	31 718	32 034	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 04 - 20.03.34	1 350 000	JPY	10 974	9 289	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 05 - 20.12.34	1 200 000	JPY	10 603	8 269	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.37	1 700 000	JPY	15 552	11 717	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 08 - 20.09.38	4 150 000	JPY	31 420	28 508	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.06.34	600 000	JPY	5 326	4 166	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.09.34	550 000	JPY	4 000	3 818	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 05 - 20.09.35	1 150 000	JPY	9 911	8 004	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.03.36	2 750 000	JPY	22 279	19 152	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.06.36	1 200 000	JPY	10 409	8 359	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.09.36	350 000	JPY	3 448	2 438	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 07 - 20.09.37	1 100 000	JPY	10 190	7 649	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 08 - 20.03.38	2 250 000	JPY	16 203	15 651	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.20% 16 - 20.06.36	9 250 000	JPY	52 023	50 525	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.06.39	5 350 000	JPY	30 088	27 726	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.09.39	3 100 000	JPY	22 416	15 965	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 20 - 20.12.39	10 800 000	JPY	57 272	55 332	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.36	2 250 000	JPY	14 971	12 640	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 19 - 20.03.39	3 450 000	JPY	19 043	18 256	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.40	3 200 000	JPY	18 691	16 544	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.06.40	9 100 000	JPY	50 837	46 767	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.09.40	5 800 000	JPY	36 222	29 666	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 21 - 20.06.41	11 650 000	JPY	68 029	58 578	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.36	2 650 000	JPY	17 759	14 917	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.03.38	10 650 000	JPY	64 065	58 327	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.06.38	10 650 000	JPY	63 817	58 077	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 19 - 20.12.38	5 150 000	JPY	32 510	27 775	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.40	11 550 000	JPY	66 922	59 747	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.03.41	5 300 000	JPY	31 826	27 257	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.09.41	7 800 000	JPY	48 668	39 662	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.41	4 950 000	JPY	26 090	25 034	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.36	2 200 000	JPY	17 183	12 476	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.06.37	1 100 000	JPY	7 814	6 191	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.09.37	4 300 000	JPY	25 703	24 082	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.12.37	8 150 000	JPY	48 268	45 419	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 17 - 20.03.37	3 700 000	JPY	23 919	21 164	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 18 - 20.09.38	4 000 000	JPY	26 436	22 300	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.80% 22 - 20.03.42	4 800 000	JPY	27 982	25 473	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.90% 22 - 20.06.42	4 550 000	JPY	29 148	24 445	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.00% 15 - 20.12.35	2 500 000	JPY	16 053	15 044	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 22 - 20.09.42	10 200 000	JPY	62 755	56 471	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.03.43	3 200 000	JPY	21 602	17 587	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.06.43	5 500 000	JPY	32 887	30 114	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 14 - 20.12.34	10 150 000	JPY	65 842	62 915	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.03.35	10 200 000	JPY	66 186	63 078	0,08
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.09.35	2 900 000	JPY	21 228	17 867	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 15 - 20.06.35	7 100 000	JPY	48 593	44 233	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 24 - 20.12.43	9 800 000	JPY	56 501	55 151	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 14 - 20.09.34	2 500 000	JPY	21 809	15 810	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 23 - 20.12.42	3 250 000	JPY	21 687	18 835	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 12 - 20.06.32	600 000	JPY	5 180	3 852	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 13 - 20.03.33	1 150 000	JPY	9 336	7 386	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.03.34	2 900 000	JPY	21 292	18 553	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.06.34	2 600 000	JPY	19 849	16 616	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 23 - 20.09.43	6 550 000	JPY	39 823	38 259	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 10 - 20.06.30	750 000	JPY	5 741	4 819	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.03.32	500 000	JPY	4 366	3 233	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.06.32	2 450 000	JPY	17 440	15 848	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.03.33	4 800 000	JPY	31 989	31 053	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.12.33	2 200 000	JPY	17 675	14 214	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 24 - 20.03.44	6 100 000	JPY	37 026	36 014	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.09.31	550 000	JPY	4 778	3 575	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.12.31	1 650 000	JPY	12 649	10 732	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.03.32	1 350 000	JPY	9 618	8 786	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.06.32	400 000	JPY	3 447	2 605	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.09.32	3 800 000	JPY	27 566	24 754	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.12.32	1 700 000	JPY	11 493	11 078	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.06.33	2 350 000	JPY	19 220	15 323	0,02

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.09.33	1 450 000	JPY	11 433	9 445	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.09.30	600 000	JPY	4 881	3 903	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.06.31	600 000	JPY	4 700	3 919	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.09.31	3 150 000	JPY	22 901	20 597	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.12.31	4 500 000	JPY	32 206	29 450	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.03.32	8 250 000	JPY	55 674	54 034	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 13 - 20.12.32	300 000	JPY	2 322	1 969	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 24 - 20.09.44	11 050 000	JPY	67 703	67 025	0,08
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.12.28	800 000	JPY	6 214	5 151	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.03.29	8 600 000	JPY	56 146	55 476	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 10 - 20.09.30	2 000 000	JPY	14 325	13 076	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.03.31	600 000	JPY	4 558	3 937	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.06.31	1 950 000	JPY	15 081	12 812	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 24 - 20.06.44	9 800 000	JPY	62 830	60 639	0,08
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 07 - 20.03.27	1 250 000	JPY	9 667	7 921	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 10 - 20.06.30	500 000	JPY	3 624	3 279	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.12.30	1 300 000	JPY	8 669	8 564	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.03.31	2 250 000	JPY	14 695	14 846	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 06 - 20.03.26	550 000	JPY	4 068	3 445	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 06 - 20.12.26	1 000 000	JPY	7 700	6 328	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.03.27	7 950 000	JPY	51 790	50 486	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.06.27	450 000	JPY	3 385	2 868	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.09.27	3 150 000	JPY	20 062	20 145	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.12.27	10 050 000	JPY	67 402	64 471	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.09.28	1 500 000	JPY	10 145	9 704	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.12.28	600 000	JPY	5 120	3 891	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.03.29	1 350 000	JPY	11 647	8 776	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.06.29	1 700 000	JPY	11 978	11 077	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.09.29	1 000 000	JPY	7 051	6 531	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.12.29	1 050 000	JPY	8 184	6 881	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.03.30	1 250 000	JPY	9 677	8 215	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.12.30	2 250 000	JPY	17 999	14 901	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.03.26	1 000 000	JPY	7 273	6 272	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.06.26	300 000	JPY	2 271	1 888	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.09.26	3 300 000	JPY	21 802	20 841	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 07 - 20.09.27	300 000	JPY	2 347	1 923	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.03.28	6 550 000	JPY	45 012	42 268	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.09.28	400 000	JPY	3 409	2 597	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 09 - 20.06.29	1 200 000	JPY	9 744	7 851	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.12.29	700 000	JPY	5 730	4 608	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.30	1 250 000	JPY	9 866	8 254	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.31	3 450 000	JPY	23 699	23 015	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 06 - 20.03.26	300 000	JPY	2 422	1 884	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 06 - 20.06.26	1 650 000	JPY	12 163	10 397	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 07 - 20.06.27	700 000	JPY	5 424	4 482	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 08 - 20.06.28	1 100 000	JPY	8 462	7 143	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.03.28	1 250 000	JPY	7 968	8 115	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.06.28	1 250 000	JPY	8 687	8 143	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Two Year Bonds 0.10% 24 - 01.01.26	4 650 000	JPY	27 330	28 485	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.10% 24 - 01.02.26	3 700 000	JPY	22 675	22 654	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.20% 24 - 01.03.26	3 700 000	JPY	22 640	22 669	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.20% 24 - 01.04.26	1 850 000	JPY	10 876	11 329	0,01
Japan Government Two Year Bonds 0.30% 24 - 01.05.26	3 700 000	JPY	21 667	22 673	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.06.26	11 100 000	JPY	70 035	68 081	0,08
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.07.26	10 750 000	JPY	67 604	65 917	0,08
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.08.26	10 900 000	JPY	68 528	66 814	0,08
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.09.26	6 400 000	JPY	40 227	39 213	0,05
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.10.26	6 400 000	JPY	40 217	39 206	0,05
Japan Government Two Year Bonds 0.50% 24 - 01.11.26	6 250 000	JPY	39 336	38 349	0,05
Japan Government Two Year Bonds 0.60% 24 - 01.12.26	4 000 000	JPY	24 517	24 582	0,03
			6 800 280	6 216 119	7,74
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	41 000	EUR	35 436	35 145	0,04
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	34 000	EUR	29 501	29 475	0,04
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	35 000	EUR	35 065	35 322	0,04
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	36 000	EUR	35 445	35 719	0,04
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	318 000	EUR	351 081	341 907	0,43
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	35 000	EUR	30 981	30 832	0,04
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	53 000	EUR	50 525	50 795	0,06
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	49 613	EUR	26 443	24 618	0,03
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	35 000	EUR	25 272	24 612	0,03
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	64 000	EUR	58 215	58 490	0,07
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 15.01.26	39 000	EUR	38 008	38 145	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	49 000	EUR	46 053	44 771	0,06
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.07.26	57 000	EUR	55 638	55 638	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	605 000	EUR	460 951	441 710	0,55
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	68 000	EUR	65 512	65 674	0,08
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	74 000	EUR	70 659	70 352	0,09
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	39 000	EUR	33 724	33 606	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	39 000	EUR	39 675	39 051	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	35 000	EUR	34 164	34 944	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	55 000	EUR	57 828	55 468	0,07
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	47 000	EUR	54 832	53 411	0,07
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	50 000	EUR	58 050	56 755	0,07
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	44 000	EUR	48 157	48 228	0,06
			1 741 215	1 704 668	2,12
Nouvelle-Zélande					
New Zealand Government Bonds 0.25% 20 - 15.05.28	56 000	NZD	27 892	27 075	0,03
New Zealand Government Bonds 0.50% 21 - 15.05.26	16 000	NZD	8 563	8 299	0,01
New Zealand Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.31	49 000	NZD	23 954	22 688	0,03
New Zealand Government Bonds 1.75% 20 - 15.05.41	16 000	NZD	6 058	5 595	0,01
New Zealand Government Bonds 2.00% 21 - 15.05.32	33 000	NZD	15 782	15 329	0,02
New Zealand Government Bonds 2.75% 16 - 15.04.37	20 000	NZD	9 224	8 862	0,01
New Zealand Government Bonds 2.75% 21 - 15.05.51	10 000	NZD	4 108	3 578	0,00
New Zealand Government Bonds 3.00% 18 - 20.04.29	70 000	NZD	37 662	36 723	0,05
New Zealand Government Bonds 3.50% 15 - 14.04.33	44 000	NZD	23 175	22 407	0,03
New Zealand Government Bonds 4.25% 22 - 15.05.34	370 000	NZD	205 357	197 393	0,25
New Zealand Government Bonds 4.25% 24 - 15.05.36	10 000	NZD	5 573	5 232	0,01
New Zealand Government Bonds 4.50% 14 - 15.04.27	35 000	NZD	19 750	19 325	0,02
New Zealand Government Bonds 4.50% 23 - 15.05.30	48 000	NZD	26 607	26 673	0,03
New Zealand Government Bonds 4.50% 24 - 15.05.35	25 000	NZD	13 554	13 492	0,02
New Zealand Government Bonds 5.00% 24 - 15.05.54	22 000	NZD	12 493	11 686	0,01
			439 752	424 357	0,53
Norvège					
Norway Government Bonds 144A 1.25% 21 - 17.09.31	500 000	NOK	40 064	36 055	0,04
Norway Government Bonds 144A 1.375% 20 - 19.08.30	618 000	NOK	53 208	46 080	0,06
Norway Government Bonds 144A 1.50% 16 - 19.02.26	936 000	NOK	78 881	77 334	0,10
Norway Government Bonds 144A 1.75% 17 - 17.02.27	776 000	NOK	67 667	63 113	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Norvège (suite)					
Norway Government Bonds 144A 1.75% 19 - 06.09.29	677 000	NOK	55 855	52 477	0,07
Norway Government Bonds 144A 2.00% 18 - 26.04.28	705 000	NOK	60 606	56 535	0,07
Norway Government Bonds 144A 2.125% 22 - 18.05.32	520 000	NOK	43 492	39 327	0,05
Norway Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.08.33	648 000	NOK	53 296	51 613	0,06
Norway Government Bonds 144A 3.50% 22 - 06.10.42	237 000	NOK	19 814	19 098	0,02
Norway Government Bonds 144A 3.625% 24 - 13.04.34	504 000	NOK	43 578	41 973	0,05
			516 461	483 605	0,60
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	18 000	EUR	16 174	16 192	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	8 000	EUR	6 935	6 926	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	9 000	EUR	8 704	8 661	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	6 000	EUR	5 056	4 895	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	12 000	EUR	7 561	7 088	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	4 000	EUR	2 875	2 914	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	6 000	EUR	5 638	5 627	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	11 000	EUR	10 837	10 862	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	25 000	EUR	24 939	24 935	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	13 000	EUR	12 499	12 467	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 16 - 21.07.26	14 000	EUR	14 180	14 157	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	5 000	EUR	5 246	5 171	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	5 000	EUR	5 428	5 377	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	13 000	EUR	14 571	14 444	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	6 000	EUR	6 821	6 701	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	13 000	EUR	13 576	13 589	0,02
			161 040	160 006	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.26	10 000	EUR	9 744	9 766	0,01
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	19 000	EUR	17 388	17 669	0,02
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	20 000	EUR	19 119	19 083	0,02
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	11 000	EUR	9 836	9 876	0,01
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	18 000	EUR	16 417	16 672	0,02
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	19 000	EUR	19 081	19 074	0,02
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	27 000	EUR	26 994	27 197	0,03
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	8 000	EUR	8 243	8 178	0,01
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	18 000	EUR	18 546	18 737	0,02
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	6 000	EUR	7 668	7 200	0,01
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	32 000	EUR	36 487	36 394	0,05
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	14 000	EUR	11 875	11 924	0,01
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	14 000	EUR	11 862	12 081	0,01
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	20 000	EUR	19 208	18 256	0,02
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	23 000	EUR	20 210	19 877	0,02
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	16 000	EUR	15 948	15 389	0,02
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	12 000	EUR	9 053	9 041	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	10 000	EUR	5 930	5 742	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	67 000	EUR	48 010	45 634	0,06
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	16 000	EUR	14 713	11 696	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	17 000	EUR	15 455	15 737	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	36 000	EUR	35 582	35 434	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	23 000	EUR	22 403	22 282	0,03
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	9 000	EUR	8 690	8 696	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	15 000	EUR	14 705	14 638	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	11 000	EUR	10 814	10 543	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	1 000	EUR	531	506	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	13 000	EUR	12 591	12 779	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	15 000	EUR	13 122	13 335	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	13 000	EUR	9 321	9 129	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	20 000	EUR	19 741	19 338	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.95% 16 - 30.04.26	14 000	EUR	13 865	13 959	0,02
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	13 000	EUR	12 650	12 451	0,02
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	17 000	EUR	16 282	16 661	0,02
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	14 000	EUR	11 846	12 098	0,02
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	8 000	EUR	8 372	7 257	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	17 000	EUR	17 069	17 317	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	16 000	EUR	16 275	16 311	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	13 000	EUR	12 560	12 170	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	12 000	EUR	11 464	11 870	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	11 000	EUR	11 335	11 370	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	15 000	EUR	14 894	15 681	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	13 000	EUR	13 358	13 779	0,02
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	5 000	EUR	5 170	5 281	0,01
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	6 000	EUR	6 680	6 598	0,01
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	12 000	EUR	13 967	13 912	0,02
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	12 000	EUR	14 131	14 148	0,02
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	19 000	EUR	20 765	20 860	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	10 000	EUR	12 136	12 326	0,02
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	12 000	EUR	12 709	12 672	0,02
			754 815	748 624	0,93
Suède					
Sweden Government Bonds 0.125% 20 - 12.05.31	420 000	SEK	32 899	32 103	0,04
Sweden Government Bonds 0.75% 17 - 12.05.28	865 000	SEK	73 208	72 270	0,09
Sweden Government Bonds 0.75% 18 - 12.11.29	850 000	SEK	71 270	69 414	0,08
Sweden Government Bonds 1.00% 15 - 12.11.26	855 000	SEK	74 914	73 269	0,09
Sweden Government Bonds 1.75% 22 - 11.11.33	450 000	SEK	37 955	37 369	0,05
Sweden Government Bonds 2.25% 12 - 01.06.32	365 000	SEK	34 412	31 768	0,04
Sweden Government Bonds 2.25% 24 - 11.05.35	250 000	SEK	21 797	21 472	0,03
Sweden Government Bonds 3.50% 09 - 30.03.39	305 000	SEK	31 559	29 564	0,04
			378 014	367 229	0,46
Royaume-Uni					
U.K. Gilts 0.125% 20 - 30.01.26	146 000	GBP	165 167	169 536	0,21
U.K. Gilts 0.125% 20 - 31.01.28	135 000	GBP	143 610	144 860	0,18
U.K. Gilts 0.25% 20 - 31.07.31	154 015	GBP	146 440	143 842	0,18
U.K. Gilts 0.375% 20 - 22.10.30	108 000	GBP	106 401	105 125	0,13
U.K. Gilts 0.375% 21 - 22.10.26	190 000	GBP	209 530	214 861	0,27
U.K. Gilts 0.50% 20 - 22.10.61	166 625	GBP	71 334	56 549	0,07
U.K. Gilts 0.50% 21 - 31.01.29	238 000	GBP	245 472	248 388	0,31
U.K. Gilts 0.625% 20 - 22.10.50	108 000	GBP	58 850	48 800	0,06
U.K. Gilts 0.625% 20 - 31.07.35	129 000	GBP	110 445	104 799	0,13
U.K. Gilts 0.875% 19 - 22.10.29	116 000	GBP	120 770	120 460	0,15
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.01.46	94 000	GBP	61 908	52 752	0,07
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.07.33	1 864 000	GBP	1 714 989	1 681 362	2,09
U.K. Gilts 1.00% 21 - 31.01.32	220 000	GBP	213 984	212 227	0,26
U.K. Gilts 1.125% 21 - 31.01.39	132 000	GBP	108 140	100 387	0,12
U.K. Gilts 1.125% 22 - 22.10.73	59 000	GBP	31 327	23 720	0,03
U.K. Gilts 1.25% 17 - 22.07.27	124 000	GBP	137 745	139 460	0,17
U.K. Gilts 1.25% 20 - 22.10.41	137 000	GBP	107 740	97 015	0,12
U.K. Gilts 1.25% 21 - 31.07.51	146 000	GBP	94 859	79 056	0,10
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.26	121 000	GBP	137 657	140 338	0,17
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.47	104 000	GBP	81 048	66 188	0,08
U.K. Gilts 1.50% 21 - 31.07.53	1 400 000	GBP	848 659	789 054	0,98
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.28	130 000	GBP	143 086	143 441	0,18
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.71	107 661	GBP	67 665	53 530	0,07
U.K. Gilts 1.625% 19 - 22.10.54	77 000	GBP	60 236	44 385	0,06
U.K. Gilts 1.75% 16 - 07.09.37	117 000	GBP	107 631	101 857	0,13
U.K. Gilts 1.75% 17 - 22.07.57	114 000	GBP	84 219	66 347	0,08
U.K. Gilts 1.75% 18 - 22.01.49	65 000	GBP	53 436	42 743	0,05
U.K. Gilts 2.50% 15 - 22.07.65	85 000	GBP	69 489	58 545	0,07
U.K. Gilts 3.25% 12 - 22.01.44	121 000	GBP	126 215	114 193	0,14
U.K. Gilts 3.25% 23 - 31.01.33	180 000	GBP	198 447	199 721	0,25
U.K. Gilts 3.50% 13 - 22.07.68	90 000	GBP	98 432	80 158	0,10
U.K. Gilts 3.50% 14 - 22.01.45	142 000	GBP	147 692	138 082	0,17
U.K. Gilts 3.75% 11 - 22.07.52	72 000	GBP	84 651	69 604	0,09
U.K. Gilts 3.75% 22 - 29.01.38	223 000	GBP	248 791	243 522	0,30

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
U.K. Gilts 3.75% 23 - 22.10.53	176 000	GBP	181 119	169 015	0,21
U.K. Gilts 3.75% 24 - 07.03.27	280 000	GBP	328 444	334 180	0,42
U.K. Gilts 4.00% 09 - 22.01.60	74 000	GBP	86 120	74 160	0,09
U.K. Gilts 4.00% 23 - 22.10.63	93 000	GBP	98 555	92 447	0,12
U.K. Gilts 4.00% 24 - 22.10.31	136 000	GBP	158 320	160 539	0,20
U.K. Gilts 4.125% 22 - 29.01.27	226 000	GBP	263 981	272 000	0,34
U.K. Gilts 4.125% 24 - 22.07.29	269 000	GBP	320 156	322 580	0,40
U.K. Gilts 4.25% 00 - 07.06.32	119 000	GBP	145 485	142 919	0,18
U.K. Gilts 4.25% 03 - 07.03.36	126 000	GBP	152 790	147 135	0,18
U.K. Gilts 4.25% 05 - 07.12.55	114 000	GBP	138 083	119 789	0,15
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.46	95 000	GBP	113 991	102 145	0,13
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.27	135 000	GBP	159 878	163 637	0,20
U.K. Gilts 4.25% 08 - 07.12.49	73 000	GBP	84 862	77 661	0,10
U.K. Gilts 4.25% 09 - 07.09.39	73 000	GBP	85 738	82 658	0,10
U.K. Gilts 4.25% 10 - 07.12.40	83 000	GBP	101 742	92 967	0,12
U.K. Gilts 4.25% 24 - 31.07.34	142 000	GBP	169 213	167 794	0,21
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.07.54	112 000	GBP	127 061	120 045	0,15
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.01.40	43 000	GBP	51 927	49 178	0,06
U.K. Gilts 4.375% 24 - 07.03.28	48 000	GBP	58 213	58 078	0,07
U.K. Gilts 4.50% 07 - 07.12.42	113 000	GBP	140 538	128 715	0,16
U.K. Gilts 4.50% 09 - 07.09.34	84 000	GBP	104 981	101 311	0,13
U.K. Gilts 4.50% 23 - 07.06.28	241 000	GBP	284 626	293 113	0,37
U.K. Gilts 4.625% 23 - 31.01.34	202 000	GBP	246 371	245 802	0,31
U.K. Gilts 4.75% 04 - 07.12.38	89 000	GBP	112 361	107 072	0,13
U.K. Gilts 4.75% 07 - 07.12.30	149 000	GBP	184 644	184 571	0,23
U.K. Gilts 4.75% 23 - 22.10.43	191 000	GBP	229 081	222 899	0,28
U.K. Gilts 6.00% 98 - 07.12.28	100 000	GBP	126 854	128 832	0,16
			10 661 199	10 256 149	12,77
États-Unis					
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.05.40	83 000	USD	53 501	48 218	0,06
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.08.40	93 000	USD	60 470	53 550	0,07
U.S. Treasury Bonds 1.25% 20 - 15.05.50	113 000	USD	63 027	51 767	0,06
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.08.50	120 000	USD	63 837	56 531	0,07
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.11.40	88 000	USD	57 452	52 583	0,07
U.S. Treasury Bonds 1.625% 20 - 15.11.50	142 000	USD	84 745	71 544	0,09
U.S. Treasury Bonds 1.75% 21 - 15.08.41	159 000	USD	102 144	99 375	0,12
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.51	157 000	USD	95 277	84 385	0,10
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.41	174 000	USD	117 717	112 505	0,14
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.11.51	131 000	USD	87 258	69 817	0,09
U.S. Treasury Bonds 2.00% 20 - 15.02.50	112 000	USD	68 414	62 834	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.08.51	132 000	USD	81 666	72 860	0,09
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.11.41	95 000	USD	64 177	61 611	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.25% 16 - 15.08.46	46 000	USD	33 299	28 681	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.25% 19 - 15.08.49	93 000	USD	67 494	55 641	0,07
U.S. Treasury Bonds 2.25% 21 - 15.05.41	106 000	USD	75 972	72 616	0,09
U.S. Treasury Bonds 2.25% 22 - 15.02.52	127 000	USD	89 178	74 412	0,09
U.S. Treasury Bonds 2.375% 19 - 15.11.49	43 000	USD	29 050	26 401	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.375% 21 - 15.05.51	133 000	USD	89 209	80 837	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 2.375% 22 - 15.02.42	109 000	USD	85 735	74 918	0,09
U.S. Treasury Bonds 2.50% 15 - 15.02.45	74 000	USD	53 030	49 578	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.02.46	47 000	USD	38 268	31 020	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.05.46	64 000	USD	45 485	42 076	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.08.42	26 000	USD	23 912	18 855	0,02
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.11.42	57 000	USD	45 718	41 112	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.08.47	65 000	USD	52 095	44 156	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.11.47	69 000	USD	52 976	46 769	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.875% 13 - 15.05.43	98 000	USD	73 961	71 660	0,09
U.S. Treasury Bonds 2.875% 15 - 15.08.45	47 000	USD	37 731	33 474	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.875% 16 - 15.11.46	28 000	USD	22 650	19 646	0,02
U.S. Treasury Bonds 2.875% 19 - 15.05.49	96 000	USD	69 481	65 765	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.875% 22 - 15.05.52	106 000	USD	76 694	71 624	0,09
U.S. Treasury Bonds 3.00% 12 - 15.05.42	27 000	USD	23 200	20 452	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.00% 14 - 15.11.44	50 000	USD	37 899	36 652	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.05.45	28 000	USD	26 850	20 432	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.11.45	37 000	USD	30 742	26 866	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.02.47	67 000	USD	55 353	47 961	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.05.47	52 000	USD	40 427	37 129	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.02.48	76 000	USD	58 798	53 853	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.08.48	63 000	USD	46 521	44 451	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.00% 19 - 15.02.49	126 000	USD	93 528	88 560	0,11
U.S. Treasury Bonds 3.00% 22 - 15.08.52	118 000	USD	94 636	81 834	0,10
U.S. Treasury Bonds 3.125% 11 - 15.11.41	21 000	USD	20 820	16 313	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.125% 12 - 15.02.42	37 000	USD	30 135	28 663	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.125% 13 - 15.02.43	43 000	USD	36 344	32 792	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.125% 14 - 15.08.44	55 000	USD	41 927	41 230	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.125% 18 - 15.05.48	54 000	USD	43 846	39 079	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.25% 22 - 15.05.42	60 000	USD	50 064	47 133	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.375% 14 - 15.05.44	38 000	USD	32 558	29 736	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.375% 18 - 15.11.48	54 000	USD	43 429	40 749	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.375% 22 - 15.08.42	69 000	USD	58 100	54 994	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.50% 09 - 15.02.39	17 000	USD	14 923	14 383	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.625% 13 - 15.08.43	44 000	USD	37 336	35 998	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.625% 14 - 15.02.44	46 000	USD	39 311	37 468	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.02.53	114 000	USD	96 512	89 518	0,11
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.05.53	101 000	USD	84 823	79 386	0,10
U.S. Treasury Bonds 3.75% 11 - 15.08.41	27 000	USD	22 827	22 937	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.75% 13 - 15.11.43	38 000	USD	34 171	31 594	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.875% 10 - 15.08.40	25 000	USD	23 604	21 732	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.02.43	69 000	USD	61 973	58 805	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.05.43	91 000	USD	77 590	77 390	0,10
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.52	97 000	USD	88 732	81 673	0,10
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.42	51 000	USD	45 673	44 319	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.125% 23 - 15.08.53	111 000	USD	95 620	95 587	0,12
U.S. Treasury Bonds 4.125% 24 - 15.08.44	60 000	USD	53 361	52 475	0,07
U.S. Treasury Bonds 4.25% 09 - 15.05.39	26 000	USD	25 185	23 830	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.25% 10 - 15.11.40	19 000	USD	20 912	17 248	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.02.54	160 000	USD	144 882	141 115	0,18
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.08.54	123 000	USD	111 297	108 650	0,14
U.S. Treasury Bonds 4.375% 08 - 15.02.38	14 000	USD	13 653	13 146	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.375% 09 - 15.11.39	22 000	USD	22 423	20 366	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.375% 10 - 15.05.40	26 000	USD	25 074	24 022	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.375% 11 - 15.05.41	20 000	USD	22 090	18 391	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.375% 23 - 15.08.43	95 000	USD	85 962	86 368	0,11
U.S. Treasury Bonds 4.50% 06 - 15.02.36	14 000	USD	14 106	13 495	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.50% 08 - 15.05.38	16 000	USD	16 457	15 212	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.50% 09 - 15.08.39	24 000	USD	22 765	22 554	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.02.44	76 000	USD	69 891	70 092	0,09
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.11.54	95 000	USD	89 547	87 586	0,11
U.S. Treasury Bonds 4.625% 10 - 15.02.40	19 000	USD	19 827	18 062	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.54	123 000	USD	116 727	115 572	0,14
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.44	62 000	USD	58 006	58 078	0,07
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.11.44	34 000	USD	31 835	31 837	0,04
U.S. Treasury Bonds 4.75% 11 - 15.02.41	3 000	USD	2 979	2 884	0,00
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.53	119 000	USD	116 576	113 789	0,14
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.43	90 000	USD	85 769	85 855	0,11
U.S. Treasury Bonds 5.00% 07 - 15.05.37	10 000	USD	10 677	9 998	0,01
U.S. Treasury Bonds 5.25% 98 - 15.11.28	31 000	USD	29 748	30 807	0,04
U.S. Treasury Bonds 5.375% 01 - 15.02.31	16 000	USD	16 748	16 156	0,02
U.S. Treasury Bonds 6.00% 96 - 15.02.26	19 000	USD	18 346	18 653	0,02
U.S. Treasury Bonds 6.125% 97 - 15.11.27	10 000	USD	9 911	10 117	0,01
U.S. Treasury Bonds 6.25% 00 - 15.05.30	9 000	USD	9 736	9 430	0,01
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.07.27	100 000	USD	87 447	87 458	0,11
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 30.09.27	116 000	USD	101 215	100 803	0,13
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.12.25	135 000	USD	121 066	125 524	0,16
U.S. Treasury Notes 0.375% 21 - 31.01.26	206 000	USD	183 602	190 856	0,24
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.04.27	87 000	USD	74 731	77 073	0,10
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.05.27	64 000	USD	57 081	56 514	0,07
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.12.31	86 000	USD	72 790	75 720	0,09
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.08.27	106 000	USD	91 224	92 737	0,12
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.12.31	127 000	USD	109 989	110 381	0,14
U.S. Treasury Notes 0.50% 21 - 28.02.26	166 000	USD	149 573	153 571	0,19
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.03.27	42 000	USD	36 185	37 448	0,05
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.05.30	142 000	USD	111 125	112 555	0,14
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.08.30	176 000	USD	137 358	138 098	0,17
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 30.11.27	141 000	USD	119 545	122 635	0,15
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.12.27	146 000	USD	121 425	126 631	0,16
U.S. Treasury Notes 0.625% 21 - 31.07.26	214 000	USD	189 079	195 297	0,24
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.01.28	228 000	USD	193 444	197 821	0,25
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.03.26	159 000	USD	143 171	147 071	0,18
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 30.04.26	201 000	USD	180 055	185 405	0,23
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.05.26	223 000	USD	199 102	205 092	0,26
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.08.26	156 000	USD	137 539	142 272	0,18
U.S. Treasury Notes 0.875% 20 - 15.11.30	194 000	USD	152 490	153 334	0,19
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.06.26	141 000	USD	126 493	129 571	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.09.26	161 000	USD	141 042	146 735	0,18
U.S. Treasury Notes 1.00% 21 - 31.12.31	149 000	USD	131 205	128 109	0,16
U.S. Treasury Notes 1.125% 20 - 28.02.27	47 000	USD	40 815	42 488	0,05
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 15.02.31	179 000	USD	145 199	142 666	0,18
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 29.02.28	176 000	USD	150 330	154 191	0,19
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.12.31	171 000	USD	146 190	147 308	0,18
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.10.26	204 000	USD	180 367	186 263	0,23
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.03.28	159 000	USD	139 110	139 466	0,17
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.31	175 000	USD	150 256	153 051	0,19
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.31	236 000	USD	202 647	205 866	0,26
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.06.28	135 000	USD	114 690	117 498	0,15
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 15.08.31	197 000	USD	160 237	155 289	0,19
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.31	234 000	USD	199 596	201 968	0,25
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.11.26	141 000	USD	127 759	128 741	0,16
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.26	161 000	USD	144 198	146 637	0,18
U.S. Treasury Notes 1.375% 19 - 31.08.26	78 000	USD	69 394	71 889	0,09
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.10.28	145 000	USD	120 871	125 457	0,16
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 15.11.31	233 000	USD	186 591	183 947	0,23
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.12.28	143 000	USD	125 546	123 166	0,15
U.S. Treasury Notes 1.50% 16 - 15.08.26	154 000	USD	139 159	142 353	0,18
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 31.01.27	217 000	USD	192 990	198 166	0,25
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 15.02.30	110 000	USD	91 843	92 253	0,11
U.S. Treasury Notes 1.50% 21 - 30.11.28	207 000	USD	175 576	179 569	0,22
U.S. Treasury Notes 1.625% 16 - 15.02.26	187 000	USD	171 173	175 425	0,22
U.S. Treasury Notes 1.625% 16 - 15.05.26	136 000	USD	122 268	126 761	0,16
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 15.08.29	129 000	USD	110 307	110 601	0,14
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.09.26	32 000	USD	29 642	29 556	0,04
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 31.10.26	43 000	USD	39 686	39 631	0,05
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.11.26	102 000	USD	91 841	93 793	0,12
U.S. Treasury Notes 1.625% 21 - 15.05.31	165 000	USD	134 463	134 471	0,17
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 15.11.29	74 000	USD	60 908	63 379	0,08
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 31.12.26	44 000	USD	39 448	40 486	0,05
U.S. Treasury Notes 1.75% 22 - 31.12.31	193 000	USD	167 437	168 328	0,21
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 30.06.26	50 000	USD	44 319	46 641	0,06
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 31.07.26	78 000	USD	69 852	72 619	0,09
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 15.02.32	206 000	USD	167 109	167 419	0,21
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.27	192 000	USD	172 113	176 408	0,22
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 31.12.31	132 000	USD	113 203	115 484	0,14
U.S. Treasury Notes 2.00% 16 - 15.11.26	145 000	USD	132 442	134 384	0,17
U.S. Treasury Notes 2.125% 19 - 31.05.26	64 000	USD	58 461	60 010	0,07
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.02.27	137 000	USD	123 373	126 970	0,16
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.08.27	123 000	USD	110 557	112 900	0,14
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.11.27	106 000	USD	96 987	96 784	0,12
U.S. Treasury Notes 2.25% 19 - 31.03.26	53 000	USD	47 976	49 935	0,06
U.S. Treasury Notes 2.375% 17 - 15.05.27	161 000	USD	143 554	148 897	0,19
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 30.04.26	55 000	USD	49 580	51 828	0,06
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 15.05.29	139 000	USD	122 681	123 748	0,15
U.S. Treasury Notes 2.375% 22 - 31.12.31	189 000	USD	168 307	168 489	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 2.50% 19 - 28.02.26	67 000	USD	62 444	63 419	0,08
U.S. Treasury Notes 2.50% 22 - 31.03.27	185 000	USD	169 895	172 042	0,21
U.S. Treasury Notes 2.625% 18 - 31.12.25	42 000	USD	41 096	39 939	0,05
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 31.01.26	54 000	USD	50 541	51 261	0,06
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 15.02.29	170 000	USD	149 761	153 501	0,19
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.05.27	177 000	USD	163 586	164 575	0,20
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.07.29	88 000	USD	76 966	78 848	0,10
U.S. Treasury Notes 2.75% 18 - 15.02.28	211 000	USD	189 897	194 597	0,24
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 30.04.27	180 000	USD	162 944	168 071	0,21
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.05.29	159 000	USD	143 219	143 592	0,18
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.07.27	116 000	USD	107 804	107 910	0,13
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 15.08.32	170 000	USD	149 244	145 677	0,18
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.05.28	182 000	USD	167 638	167 906	0,21
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.08.28	183 000	USD	164 845	168 138	0,21
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 31.12.31	114 000	USD	102 576	103 641	0,13
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 15.05.32	213 000	USD	186 122	184 871	0,23
U.S. Treasury Notes 3.125% 18 - 15.11.28	146 000	USD	135 639	134 914	0,17
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.27	121 000	USD	111 890	113 511	0,14
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.29	106 000	USD	93 703	96 992	0,12
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.27	173 000	USD	159 270	163 179	0,20
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.29	146 000	USD	136 241	134 562	0,17
U.S. Treasury Notes 3.375% 23 - 15.05.33	224 000	USD	197 063	198 880	0,25
U.S. Treasury Notes 3.375% 24 - 15.09.27	221 000	USD	200 087	208 588	0,26
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.28	101 000	USD	91 922	95 328	0,12
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.30	75 000	USD	67 692	69 509	0,09
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 15.02.33	189 000	USD	167 629	169 858	0,21
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.28	100 000	USD	90 540	94 157	0,12
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.30	68 000	USD	62 280	62 868	0,08
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.26	195 000	USD	178 754	185 990	0,23
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.29	258 000	USD	233 523	239 851	0,30
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.28	154 000	USD	140 659	145 700	0,18
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.30	75 000	USD	67 782	69 815	0,09
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 15.05.26	112 000	USD	104 168	107 265	0,13
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.05.28	161 000	USD	149 561	152 079	0,19
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 31.08.29	232 000	USD	211 182	217 045	0,27
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 31.12.31	75 000	USD	66 694	68 864	0,09
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 15.04.26	153 000	USD	141 194	146 808	0,18
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.05.30	31 000	USD	28 227	28 983	0,04
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.12.31	75 000	USD	66 949	70 086	0,09
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.28	164 000	USD	151 346	154 864	0,19
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.30	80 000	USD	73 060	74 457	0,09
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 15.08.27	164 000	USD	149 911	156 398	0,19
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.31	90 000	USD	81 081	83 302	0,10
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.26	195 000	USD	178 606	186 873	0,23
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.09.29	142 000	USD	131 964	134 175	0,17
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.27	161 000	USD	153 622	153 756	0,19
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 31.12.31	85 000	USD	80 000	80 265	0,10
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.27	161 000	USD	149 867	153 756	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.29	75 000	USD	69 227	70 776	0,09
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.01.26	123 000	USD	114 020	118 375	0,15
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.08.33	192 000	USD	172 252	176 552	0,22
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.08.34	230 000	USD	207 298	210 176	0,26
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.10.27	220 000	USD	203 410	210 267	0,26
U.S. Treasury Notes 4.00% 22 - 31.10.29	74 000	USD	70 785	70 279	0,09
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 15.02.26	89 000	USD	82 209	85 721	0,11
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 29.02.28	122 000	USD	113 666	116 787	0,15
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 28.02.30	74 000	USD	68 932	70 168	0,09
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 30.06.28	100 000	USD	91 726	95 591	0,12
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 31.07.30	110 000	USD	102 922	104 038	0,13
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.01.27	201 000	USD	186 850	193 169	0,24
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.29	155 000	USD	142 754	147 675	0,18
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.12.31	68 000	USD	61 686	64 109	0,08
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.02.34	253 000	USD	230 861	234 057	0,29
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.07.29	238 000	USD	221 823	226 321	0,28
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.12.27	180 000	USD	172 082	172 492	0,21
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 30.09.27	116 000	USD	111 309	111 603	0,14
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 31.10.27	174 000	USD	162 757	167 405	0,21
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 15.11.32	188 000	USD	178 841	177 158	0,22
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 15.06.26	113 000	USD	103 879	108 938	0,14
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.07.28	161 000	USD	148 948	154 436	0,19
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.08.30	79 000	USD	72 734	75 147	0,09
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.02.27	153 000	USD	142 182	147 362	0,18
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.29	190 000	USD	177 216	181 766	0,23
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.31	76 000	USD	69 776	72 087	0,09
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.07.31	78 000	USD	72 736	73 855	0,09
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.26	195 000	USD	184 355	187 932	0,23
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.29	198 000	USD	187 739	189 091	0,24
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.31	78 000	USD	73 816	73 772	0,09
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.11.27	164 000	USD	155 321	157 734	0,20
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.29	210 000	USD	200 217	200 497	0,25
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.31	60 000	USD	56 686	56 706	0,07
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.12.25	161 000	USD	149 489	155 505	0,19
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.01.26	209 000	USD	194 462	201 835	0,25
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.29	181 000	USD	169 059	174 030	0,22
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.31	76 000	USD	70 186	72 592	0,09
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.03.27	159 000	USD	148 641	153 549	0,19
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.29	198 000	USD	186 603	190 226	0,24
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.31	102 000	USD	95 781	97 303	0,12
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.11.34	175 000	USD	165 420	164 696	0,20
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.11.26	183 000	USD	176 258	176 691	0,22
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.08.26	97 000	USD	89 388	93 850	0,12
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 31.08.28	113 000	USD	105 332	109 245	0,14
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.28	156 000	USD	145 558	150 770	0,19
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.30	62 000	USD	57 500	59 678	0,07
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.12.26	195 000	USD	181 661	188 786	0,23
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.05.34	214 000	USD	199 730	203 628	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.07.27	176 000	USD	164 698	170 444	0,21
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.07.26	234 000	USD	218 327	226 401	0,28
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.07.26	152 000	USD	141 119	147 317	0,18
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.11.33	203 000	USD	191 722	195 244	0,24
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.03.26	187 000	USD	174 715	181 097	0,23
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.04.27	164 000	USD	154 091	159 194	0,20
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.05.27	164 000	USD	153 633	159 194	0,20
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.05.29	198 000	USD	188 060	192 198	0,24
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.03.26	152 000	USD	142 823	147 408	0,18
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.09.26	116 000	USD	109 068	112 688	0,14
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.28	192 000	USD	182 302	187 214	0,23
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.30	83 000	USD	77 420	80 931	0,10
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.10.26	183 000	USD	173 274	177 831	0,22
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.11.26	136 000	USD	127 365	132 199	0,16
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 28.02.26	235 000	USD	218 764	227 865	0,28
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.29	256 000	USD	240 818	249 696	0,31
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.12.31	126 000	USD	121 409	122 764	0,15
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.12.31	107 000	USD	101 942	104 236	0,13
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 15.06.27	203 000	USD	191 517	197 725	0,25
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.06.26	195 000	USD	183 068	189 345	0,24
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.28	186 000	USD	178 088	182 879	0,23
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.30	63 000	USD	60 126	62 209	0,08
U.S. Treasury Notes 4.875% 24 - 30.04.26	195 000	USD	180 885	189 786	0,24
U.S. Treasury Notes 4.875% 24 - 31.05.26	195 000	USD	183 088	189 874	0,24
			30 218 501	30 414 999	37,88
Total - Obligations			81 364 592	79 816 730	99,40
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			81 364 592	79 816 730	99,40

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissements					
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	0	USD	11	11	0,00
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	6	EUR	62 493	62 607	0,08
			62 504	62 618	0,08
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			62 504	62 618	0,08
Parts d'investissements			62 504	62 618	0,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			81 427 096	79 879 348	99,48
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				80 516 984	100,27

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

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	15 000	EUR	14 852	15 385	0,06
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	111 000	EUR	121 283	121 815	0,46
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	67 000	EUR	58 659	59 134	0,22
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	24 000	EUR	15 054	15 094	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	69 000	EUR	58 650	59 140	0,22
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	134 000	EUR	122 255	122 759	0,46
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	29 000	EUR	21 238	21 364	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	178 000	EUR	170 539	171 218	0,64
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	183 000	EUR	168 941	169 678	0,64
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	19 000	EUR	8 802	8 683	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 16 - 20.10.26	197 000	EUR	191 365	192 022	0,72
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	168 000	EUR	159 675	160 322	0,60
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	43 000	EUR	25 930	25 731	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	26 000	EUR	11 551	11 073	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	57 000	EUR	50 163	50 645	0,19
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	45 000	EUR	34 256	34 200	0,13
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	15 000	EUR	9 200	9 035	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	651 000	EUR	541 781	524 966	1,97
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.07.26	46 000	EUR	45 698	45 853	0,17
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	26 000	EUR	19 467	19 622	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	39 000	EUR	37 420	37 873	0,14
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	43 000	EUR	43 403	43 168	0,16
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	76 000	EUR	76 137	77 132	0,29
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	523 000	EUR	536 967	534 140	2,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	66 000	EUR	66 430	66 715	0,25
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	46 000	EUR	46 546	46 635	0,18
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	28 000	EUR	27 944	28 442	0,11
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	24 000	EUR	24 694	25 196	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	21 000	EUR	24 449	24 423	0,09
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	74 000	EUR	82 582	83 287	0,31
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.85% 09 - 15.03.26	126 000	EUR	129 500	129 780	0,49
			2 945 431	2 934 530	11,03
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	17 000	EUR	11 404	11 123	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	17 000	EUR	17 859	17 898	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	20 000	EUR	21 850	21 618	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	93 000	EUR	102 200	101 996	0,38
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	50 000	EUR	46 959	46 955	0,18
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	32 000	EUR	26 877	26 720	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	26 000	EUR	22 865	22 805	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	28 000	EUR	23 545	23 458	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	13 000	EUR	5 532	5 245	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	77 000	EUR	74 476	74 359	0,28
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	78 000	EUR	74 307	74 063	0,28
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	100 000	EUR	93 909	93 510	0,35
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	27 000	EUR	24 479	24 386	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 16 - 22.06.26	75 000	EUR	73 766	73 672	0,28
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	498 000	EUR	449 501	441 925	1,66
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	20 000	EUR	13 013	12 558	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	7 000	EUR	5 855	5 797	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	21 000	EUR	15 853	15 107	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	17 000	EUR	12 567	11 986	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	21 000	EUR	18 157	18 098	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	16 000	EUR	12 069	11 538	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	15 000	EUR	11 798	11 286	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	33 000	EUR	33 429	33 317	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	324 000	EUR	315 769	307 346	1,15
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	31 000	EUR	31 239	30 699	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	18 000	EUR	18 122	18 148	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	29 000	EUR	29 412	29 316	0,11
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	21 000	EUR	20 661	20 105	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	9 000	EUR	9 352	9 110	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	16 000	EUR	16 497	15 811	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	34 000	EUR	38 569	38 029	0,14
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.50% 11 - 28.03.26	52 000	EUR	53 337	53 394	0,20
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	39 000	EUR	46 105	45 817	0,17
			1 771 333	1 747 195	6,57
Finlande					
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	69 000	EUR	59 598	59 937	0,22
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	126 000	EUR	121 321	121 434	0,46
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	61 000	EUR	45 123	44 857	0,17
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	54 000	EUR	26 697	25 790	0,10
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	72 000	EUR	61 148	61 278	0,23
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	52 000	EUR	34 468	34 227	0,13
Finland Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.04.26	222 000	EUR	217 308	217 203	0,82

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	216 000	EUR	206 711	206 634	0,78
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	239 000	EUR	223 934	223 709	0,84
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	250 000	EUR	229 885	228 920	0,86
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	44 000	EUR	29 026	28 577	0,11
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	53 000	EUR	47 605	47 525	0,18
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	60 000	EUR	51 711	51 902	0,19
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	68 000	EUR	51 110	50 287	0,19
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	136 000	EUR	133 459	133 466	0,50
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	68 000	EUR	62 314	62 467	0,23
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	51 000	EUR	51 094	51 107	0,19
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	68 000	EUR	65 046	64 578	0,24
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	167 000	EUR	169 732	169 690	0,64
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	41 000	EUR	39 778	40 045	0,15
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	200 000	EUR	204 047	203 742	0,76
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	48 000	EUR	47 633	47 136	0,18
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	88 000	EUR	89 354	89 665	0,34
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	73 000	EUR	73 775	74 152	0,28
			2 341 877	2 338 328	8,79
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	304 000	EUR	268 705	267 520	1,00
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.02.26	288 000	EUR	279 936	280 685	1,05
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	107 000	EUR	91 651	91 143	0,34
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	108 000	EUR	89 893	88 873	0,33
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	291 000	EUR	276 271	277 119	1,04
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	76 000	EUR	62 215	61 324	0,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	252 000	EUR	241 882	242 651	0,91
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 16 - 25.05.26	317 000	EUR	308 507	309 550	1,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	376 000	EUR	344 471	343 401	1,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	56 000	EUR	38 151	36 439	0,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	25 000	EUR	9 847	8 535	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	1 114 000	EUR	677 565	648 125	2,44

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	416 000	EUR	392 744	392 954	1,48
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	392 000	EUR	366 284	366 089	1,38
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	62 000	EUR	34 824	31 508	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	62 000	EUR	33 581	30 771	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	325 000	EUR	307 364	308 457	1,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	290 000	EUR	280 270	281 184	1,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	90 000	EUR	74 671	72 927	0,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	112 000	EUR	96 708	95 010	0,36
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	55 000	EUR	43 469	42 482	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	121 000	EUR	113 016	111 804	0,42
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	61 000	EUR	42 859	39 760	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	38 000	EUR	25 386	23 123	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	1 638 000	EUR	1 378 870	1 336 936	5,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	56 000	EUR	44 875	42 084	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	94 000	EUR	88 436	87 420	0,33
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	119 000	EUR	118 254	117 822	0,44
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	39 000	EUR	34 412	33 618	0,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	304 000	EUR	303 214	305 125	1,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	258 000	EUR	257 931	258 748	0,97
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	395 000	EUR	397 419	399 029	1,50
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	372 000	EUR	373 241	374 120	1,41
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	59 000	EUR	58 868	59 112	0,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	48 000	EUR	43 917	42 082	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	79 000	EUR	79 113	78 629	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	463 000	EUR	437 117	419 200	1,57
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	68 000	EUR	67 558	66 966	0,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	59 000	EUR	59 067	56 581	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	38 000	EUR	36 196	34 812	0,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 10 - 25.04.26	282 000	EUR	285 456	286 484	1,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	87 000	EUR	90 353	89 601	0,34
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	41 000	EUR	46 102	43 116	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	49 000	EUR	53 700	52 308	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	40 000	EUR	45 415	42 240	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	71 000	EUR	82 314	79 996	0,30
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	60 000	EUR	69 094	68 088	0,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	273 000	EUR	304 618	304 804	1,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	65 000	EUR	78 102	77 473	0,29
			9 333 912	9 207 828	34,61
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 10.04.26	180 000	EUR	174 785	175 426	0,66
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	154 000	EUR	147 926	148 616	0,56
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	141 000	EUR	134 028	134 680	0,51
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	193 000	EUR	188 271	189 497	0,71
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	472 000	EUR	464 314	462 999	1,74
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	161 000	EUR	159 202	160 952	0,60
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	236 000	EUR	237 104	235 901	0,89
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	161 000	EUR	160 513	161 832	0,61
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	189 000	EUR	188 950	191 293	0,72
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	159 000	EUR	161 619	161 538	0,61
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	209 000	EUR	201 422	202 335	0,76
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	189 000	EUR	171 323	172 149	0,65
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	73 000	EUR	40 223	38 526	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	54 000	EUR	48 424	48 622	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	33 000	EUR	25 889	25 814	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	141 000	EUR	132 274	133 207	0,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	57 000	EUR	50 598	50 794	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	524 000	EUR	471 241	466 742	1,75
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	48 000	EUR	42 078	42 252	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	53 000	EUR	40 559	40 248	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	173 000	EUR	159 520	160 115	0,60
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	671 000	EUR	373 346	354 711	1,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	55 000	EUR	47 787	47 838	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	57 000	EUR	30 071	28 617	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	472 000	EUR	414 871	410 550	1,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	53 000	EUR	45 405	45 469	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	196 000	EUR	188 281	188 964	0,71
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	183 000	EUR	170 979	171 987	0,65
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	189 000	EUR	174 991	176 004	0,66
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 16 - 15.02.26	215 000	EUR	210 597	211 173	0,79
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	209 000	EUR	199 872	201 325	0,76
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	183 000	EUR	174 109	174 899	0,66
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	46 000	EUR	38 485	38 090	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	66 000	EUR	52 610	50 893	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	48 000	EUR	46 255	46 318	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	53 000	EUR	45 154	44 840	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	498 000	EUR	439 753	422 224	1,59
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	167 000	EUR	165 218	166 681	0,63
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	60 000	EUR	58 972	59 386	0,22

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	66 000	EUR	65 862	66 205	0,25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	524 000	EUR	532 818	525 672	1,98
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	48 000	EUR	48 205	48 592	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	54 000	EUR	54 423	53 407	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	56 000	EUR	56 802	55 430	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	33 000	EUR	32 652	32 487	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	52 000	EUR	52 692	53 225	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	12 000	EUR	11 851	12 021	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	63 000	EUR	64 567	64 340	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	34 000	EUR	37 765	37 170	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	48 000	EUR	55 762	55 512	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	33 000	EUR	39 955	39 703	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	88 000	EUR	95 414	95 824	0,36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	42 000	EUR	50 599	50 603	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	39 000	EUR	50 352	49 801	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	37 000	EUR	43 625	43 827	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	109 000	EUR	119 528	120 059	0,45
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	20 000	EUR	23 767	23 820	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	88 000	EUR	96 873	97 339	0,37
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	91 000	EUR	90 837	90 864	0,34
Bundesschatzanweisungen 2.50% 24 - 19.03.26	122 000	EUR	121 609	122 498	0,46
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	122 000	EUR	122 948	123 176	0,46
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	122 000	EUR	122 325	123 293	0,46
			8 268 250	8 228 375	30,92
Irlande					
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	2 000	EUR	1 686	1 694	0,01
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	8 000	EUR	7 619	7 654	0,03
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	2 000	EUR	1 763	1 769	0,01
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	1 000	EUR	839	854	0,00

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	1 000	EUR	779	796	0,00
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	1 000	EUR	694	705	0,00
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	5 000	EUR	4 754	4 808	0,02
Ireland Government Bonds 1.00% 16 - 15.05.26	7 000	EUR	6 853	6 893	0,03
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	6 000	EUR	5 651	5 719	0,02
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	1 000	EUR	895	911	0,00
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	170 000	EUR	161 013	160 021	0,60
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	2 000	EUR	1 464	1 513	0,00
Ireland Government Bonds 1.70% 17 - 15.05.37	2 000	EUR	1 751	1 779	0,01
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	2 000	EUR	1 684	1 728	0,01
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	2 000	EUR	1 979	2 010	0,01
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	1 000	EUR	999	997	0,00
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	97 000	EUR	100 959	98 988	0,37
			301 382	298 839	1,12
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	8 000	EUR	6 798	6 858	0,03
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	7 000	EUR	6 024	6 068	0,02
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	6 000	EUR	5 966	6 055	0,02
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	7 000	EUR	6 857	6 945	0,03
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	219 000	EUR	237 352	235 464	0,88
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	7 000	EUR	6 109	6 166	0,02
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	34 000	EUR	32 431	32 586	0,12
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	15 000	EUR	7 580	7 443	0,03
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	7 000	EUR	4 910	4 922	0,02
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	38 000	EUR	34 527	34 728	0,13
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 15.01.26	17 000	EUR	16 535	16 627	0,06
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	21 000	EUR	18 984	19 188	0,07
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.07.26	36 000	EUR	34 973	35 140	0,13
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	370 000	EUR	275 346	270 137	1,02
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	26 000	EUR	24 883	25 111	0,09
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	28 000	EUR	26 332	26 620	0,10
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	7 000	EUR	5 943	6 032	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	12 000	EUR	11 975	12 016	0,05

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	6 000	EUR	5 837	5 990	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	14 000	EUR	14 160	14 119	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	9 000	EUR	10 153	10 228	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	13 000	EUR	14 667	14 756	0,06
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	28 000	EUR	30 483	30 691	0,12
			838 825	833 890	3,13
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	6 000	EUR	5 416	5 397	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	4 000	EUR	3 468	3 463	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	11 000	EUR	10 585	10 586	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	4 000	EUR	3 288	3 263	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	3 000	EUR	1 817	1 772	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	6 000	EUR	4 414	4 372	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	3 000	EUR	2 819	2 813	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	28 000	EUR	27 776	27 649	0,11
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	31 000	EUR	31 058	30 920	0,12
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	9 000	EUR	8 663	8 631	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 16 - 21.07.26	21 000	EUR	21 246	21 235	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	5 000	EUR	5 036	5 013	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	2 000	EUR	2 103	2 091	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	3 000	EUR	3 226	3 102	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	3 000	EUR	3 217	3 226	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	8 000	EUR	9 050	8 889	0,03

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Portugal (suite)					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	4 000	EUR	4 622	4 468	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	21 000	EUR	22 035	21 951	0,08
			169 839	168 841	0,64
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.26	17 000	EUR	16 561	16 602	0,06
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	23 000	EUR	21 329	21 389	0,08
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	27 000	EUR	25 745	25 762	0,10
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	7 000	EUR	6 146	6 285	0,02
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	19 000	EUR	17 449	17 599	0,07
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	16 000	EUR	16 029	16 062	0,06
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	1 000	EUR	1 014	1 006	0,00
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	20 000	EUR	20 095	20 146	0,08
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	2 000	EUR	2 058	2 044	0,01
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	22 000	EUR	22 913	22 901	0,09
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	7 000	EUR	8 207	8 400	0,03
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	23 000	EUR	26 085	26 158	0,10
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	7 000	EUR	5 980	5 962	0,02
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	8 000	EUR	6 760	6 903	0,03
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	24 000	EUR	21 947	21 907	0,08
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	7 000	EUR	6 052	6 049	0,02
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	22 000	EUR	21 136	21 160	0,08
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	1 000	EUR	729	753	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	7 000	EUR	3 986	4 019	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	75 000	EUR	52 345	51 082	0,19
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	5 000	EUR	3 519	3 655	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	8 000	EUR	7 193	7 406	0,03
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	23 000	EUR	22 559	22 638	0,08
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	27 000	EUR	26 129	26 157	0,10
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	15 000	EUR	14 400	14 493	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	10 000	EUR	9 661	9 758	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	18 000	EUR	17 128	17 252	0,06
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	2 000	EUR	999	1 012	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	24 000	EUR	23 558	23 592	0,09
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	5 000	EUR	4 379	4 445	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	7 000	EUR	4 932	4 916	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	3 000	EUR	2 857	2 901	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.95% 16 - 30.04.26	12 000	EUR	11 880	11 965	0,04
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	6 000	EUR	5 745	5 747	0,02
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	7 000	EUR	6 663	6 860	0,03
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	5 000	EUR	4 234	4 321	0,02
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	3 000	EUR	2 675	2 721	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	7 000	EUR	6 945	7 131	0,03
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	7 000	EUR	7 026	7 136	0,03
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	5 000	EUR	4 668	4 681	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	4 000	EUR	3 795	3 957	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	2 000	EUR	2 033	2 067	0,01

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	7 000	EUR	7 036	7 318	0,03
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	5 000	EUR	5 037	5 300	0,02
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	2 000	EUR	2 028	2 112	0,01
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	6 000	EUR	6 439	6 598	0,02
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	6 000	EUR	6 755	6 956	0,03
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	4 000	EUR	4 621	4 716	0,02
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	23 000	EUR	25 246	25 252	0,09
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	5 000	EUR	5 990	6 163	0,02
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	26 000	EUR	27 391	27 457	0,10
			586 087	588 872	2,21
Total - Obligations			26 556 936	26 346 698	99,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			26 556 936	26 346 698	99,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			26 556 936	26 346 698	99,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				26 602 850	99,98

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

Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.125% 21 - 15.02.51	192 773	USD	114 687	105 936	0,72
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.125% 22 - 15.02.52	190 497	USD	111 806	103 214	0,71
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.25% 20 - 15.02.50	168 204	USD	105 226	98 022	0,67
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.625% 13 - 15.02.43	278 705	USD	213 931	203 974	1,39
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.75% 12 - 15.02.42	284 974	USD	227 614	218 159	1,49
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.75% 15 - 15.02.45	268 090	USD	204 469	194 053	1,33
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.875% 17 - 15.02.47	211 836	USD	162 163	153 098	1,05
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.00% 16 - 15.02.46	239 792	USD	190 047	180 466	1,23
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.00% 18 - 15.02.48	211 207	USD	164 289	155 362	1,06
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.00% 24 - 15.02.54	166 835	USD	129 134	121 436	0,83
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.375% 14 - 15.02.44	270 878	USD	235 476	225 094	1,54
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.50% 23 - 15.02.53	185 831	USD	158 241	148 829	1,02
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.75% 08 - 15.01.28	207 927	USD	207 107	206 423	1,41
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.00% 06 - 15.01.26	276 724	USD	276 312	276 643	1,89
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 10 - 15.02.40	194 235	USD	194 074	187 365	1,28
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 11 - 15.02.41	299 809	USD	299 374	289 943	1,98
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 24 - 15.02.54	156 334	USD	151 812	144 721	0,99
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.375% 07 - 15.01.27	226 958	USD	228 995	229 023	1,57
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.50% 09 - 15.01.29	183 775	USD	187 970	187 052	1,28
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.375% 01 - 15.04.32	78 246	USD	85 779	84 695	0,58
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.625% 98 - 15.04.28	288 837	USD	304 030	303 029	2,07
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.875% 99 - 15.04.29	328 337	USD	353 755	352 158	2,41
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 16 - 15.07.26	417 445	USD	407 244	407 534	2,79
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 20 - 15.07.30	465 371	USD	424 015	419 416	2,87

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.01.31	454 714	USD	408 881	403 495	2,76
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.04.26	424 881	USD	414 350	414 658	2,83
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.07.31	487 576	USD	435 472	429 267	2,93
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.10.26	391 596	USD	380 321	380 716	2,60
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 22 - 15.01.32	504 449	USD	444 959	437 310	2,99
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 22 - 15.04.27	389 050	USD	373 423	372 916	2,55
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 24 - 15.07.34	435 535	USD	399 122	395 429	2,70
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.25% 19 - 15.07.29	422 031	USD	393 844	390 851	2,67
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.375% 17 - 15.01.27	437 755	USD	424 368	424 214	2,90
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.375% 17 - 15.07.27	407 763	USD	394 277	393 499	2,69
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.50% 18 - 15.01.28	431 252	USD	413 910	412 409	2,82
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.625% 16 - 15.01.26	486 209	USD	478 837	479 469	3,28
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.625% 22 - 15.07.32	466 066	USD	424 470	416 695	2,85
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.75% 18 - 15.07.28	394 855	USD	381 221	379 234	2,59
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.875% 19 - 15.01.29	391 281	USD	376 194	373 694	2,55
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.125% 23 - 15.01.33	466 259	USD	436 842	429 129	2,93
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.25% 23 - 15.04.28	371 480	USD	363 519	362 032	2,48
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.375% 23 - 15.07.33	421 968	USD	400 926	394 992	2,70
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.625% 22 - 15.10.27	377 212	USD	375 952	375 022	2,56
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.625% 24 - 15.10.29	216 685	USD	214 465	213 091	1,46
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.75% 24 - 15.01.34	462 096	USD	450 505	443 259	3,03
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.875% 24 - 15.07.34	475 819	USD	471 230	461 321	3,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.125% 24 - 15.04.29	397 999	USD	399 884	398 623	2,73
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.375% 23 - 15.10.28	382 334	USD	389 771	388 335	2,65
			14 784 293	14 565 305	99,56
Total - Obligations			14 784 293	14 565 305	99,56
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			14 784 293	14 565 305	99,56
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	0	USD	11	12	0,00
			11	12	0,00
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			11	12	0,00
Parts d'investissements			11	12	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			14 784 304	14 565 317	99,56
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				14 623 329	99,95

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	423 000	EUR	334 913	339 739	2,39
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	337 000	EUR	341 207	343 733	2,41
			676 120	683 472	4,80
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	754 000	EUR	668 035	668 775	4,70
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	496 000	EUR	471 782	469 901	3,31
			1 139 817	1 138 676	8,01
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	1 517 000	EUR	916 649	881 832	6,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	2 232 000	EUR	1 862 723	1 820 374	12,80
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	630 000	EUR	586 441	569 558	4,01
			3 365 813	3 271 764	23,01
Allemagne					
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	568 000	EUR	554 463	557 495	3,92
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	286 000	EUR	282 756	285 865	2,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	636 000	EUR	564 285	566 510	3,99
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	810 000	EUR	438 331	425 847	3,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	572 000	EUR	496 034	497 219	3,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	604 000	EUR	507 023	509 583	3,58
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	636 000	EUR	633 517	637 357	4,48
			3 476 409	3 479 876	24,48
Irlande					
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	455 000	EUR	424 759	428 193	3,01
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	255 000	EUR	252 612	259 552	1,83
			677 371	687 745	4,84
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	858 000	EUR	555 291	577 709	4,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	828 000	EUR	838 369	868 853	6,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	715 000	EUR	735 480	755 859	5,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	572 000	EUR	577 595	595 075	4,19
			2 706 735	2 797 496	19,68

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	588 000	EUR	616 768	631 365	4,44
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	998 000	EUR	727 121	727 542	5,12
			1 343 889	1 358 907	9,56
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	974 000	EUR	653 886	663 820	4,67
			653 886	663 820	4,67
Total - Obligations			14 040 040	14 081 756	99,05
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			14 040 040	14 081 756	99,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			14 040 040	14 081 756	99,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				14 217 656	100,01

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	89 000	EUR	88 182	91 154	0,07
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	197 000	EUR	213 869	215 989	0,18
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	306 000	EUR	266 261	269 755	0,22
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	158 000	EUR	98 705	99 068	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	359 000	EUR	303 006	306 977	0,25
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	258 000	EUR	232 771	236 070	0,19
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	183 000	EUR	133 127	134 582	0,11
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	308 000	EUR	293 675	295 880	0,24
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	330 000	EUR	301 764	305 454	0,25
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	115 000	EUR	53 001	52 952	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 16 - 20.10.26	366 000	EUR	354 176	356 570	0,29
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	301 000	EUR	283 725	287 075	0,23
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	214 000	EUR	129 536	127 453	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	119 000	EUR	52 871	50 184	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	297 000	EUR	260 772	263 618	0,21
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	233 000	EUR	176 516	176 464	0,14
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	81 000	EUR	49 783	49 177	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	138 000	EUR	107 978	110 837	0,09
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.07.26	109 000	EUR	107 928	108 410	0,09
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	126 000	EUR	94 386	95 543	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	215 000	EUR	204 265	208 538	0,17
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	87 000	EUR	86 657	87 217	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	394 000	EUR	390 191	399 174	0,32
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	114 000	EUR	115 029	116 278	0,09

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	292 000	EUR	293 873	294 661	0,24
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	207 000	EUR	207 907	209 405	0,17
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	119 000	EUR	117 313	120 377	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	156 000	EUR	159 795	163 505	0,13
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	105 000	EUR	121 076	122 301	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	338 000	EUR	374 788	379 708	0,31
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.85% 09 - 15.03.26	213 000	EUR	218 213	219 273	0,18
			5 891 139	5 953 649	4,82
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	172 000	EUR	114 047	112 369	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	170 000	EUR	180 985	178 838	0,14
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	162 000	EUR	174 699	175 116	0,14
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	368 000	EUR	399 455	403 696	0,33
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	195 000	EUR	181 070	183 160	0,15
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	244 000	EUR	202 782	203 613	0,16
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	268 000	EUR	233 096	235 028	0,19
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	300 000	EUR	249 698	251 259	0,20
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	122 000	EUR	52 893	49 227	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	289 000	EUR	276 460	279 119	0,23
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	318 000	EUR	299 353	301 995	0,24
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	348 000	EUR	323 227	325 387	0,26
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	326 000	EUR	291 981	294 290	0,24
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 16 - 22.06.26	308 000	EUR	300 259	302 665	0,25
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	215 000	EUR	190 460	190 699	0,15
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	176 000	EUR	114 284	110 380	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	123 000	EUR	100 736	101 754	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	204 000	EUR	150 837	146 625	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	211 000	EUR	153 728	148 584	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	155 000	EUR	133 779	133 472	0,11
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	164 000	EUR	124 678	118 313	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	144 000	EUR	115 701	108 258	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	157 000	EUR	156 074	158 463	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	138 000	EUR	130 760	130 738	0,11
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	300 000	EUR	298 845	296 667	0,24
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	173 000	EUR	172 923	174 254	0,14
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	344 000	EUR	342 036	347 112	0,28
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	195 000	EUR	184 356	186 081	0,15
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	77 000	EUR	77 737	77 874	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	146 000	EUR	146 159	143 876	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	319 000	EUR	356 403	356 384	0,29
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.50% 11 - 28.03.26	203 000	EUR	207 305	208 507	0,17
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	375 000	EUR	436 455	440 351	0,36
			6 873 261	6 874 154	5,57
Croatie					
Croatia Government International Bonds 1.125% 19 - 19.06.29	100 000	EUR	91 726	93 472	0,08
Croatia Government International Bonds 1.50% 20 - 17.06.31	100 000	EUR	86 564	92 241	0,07
			178 290	185 713	0,15
Chypre					
Cyprus Government International Bonds 0.625% 20 - 21.01.30	9 000	EUR	7 696	8 128	0,01
Cyprus Government International Bonds 0.95% 22 - 20.01.32	9 000	EUR	7 250	7 912	0,01
Cyprus Government International Bonds 1.25% 20 - 21.01.40	11 000	EUR	7 738	8 120	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Chypre (suite)					
Cyprus Government International Bonds 1.50% 20 - 16.04.27	13 000	EUR	12 475	12 706	0,01
Cyprus Government International Bonds 2.375% 18 - 25.09.28	23 000	EUR	22 123	22 793	0,02
Cyprus Government International Bonds 2.75% 19 - 03.05.49	9 000	EUR	7 149	7 725	0,00
Cyprus Government International Bonds 4.125% 23 - 13.04.33	13 000	EUR	13 177	14 128	0,01
			77 608	81 512	0,07
Estonie					
Estonia Government International Bonds 0.125% 20 - 10.06.30	16 000	EUR	13 544	13 889	0,01
Estonia Government International Bonds 4.00% 22 - 12.10.32	20 000	EUR	20 390	21 452	0,02
			33 934	35 341	0,03
Finlande					
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	142 000	EUR	121 574	123 272	0,10
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	78 000	EUR	74 482	75 144	0,06
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	124 000	EUR	91 529	90 888	0,07
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	104 000	EUR	53 114	49 373	0,04
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	149 000	EUR	125 459	126 635	0,10
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	95 000	EUR	62 741	62 278	0,05
Finland Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.04.26	161 000	EUR	156 746	157 501	0,13
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	153 000	EUR	144 502	146 330	0,12
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	171 000	EUR	157 811	159 911	0,13
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	181 000	EUR	164 265	165 660	0,13
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	103 000	EUR	67 160	66 601	0,05
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	108 000	EUR	95 749	96 588	0,08
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	121 000	EUR	103 782	104 419	0,09
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	132 000	EUR	99 096	97 139	0,08
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	93 000	EUR	90 296	91 226	0,07
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	136 000	EUR	124 160	124 759	0,10
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	92 000	EUR	92 411	92 156	0,08
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	125 000	EUR	118 333	118 300	0,10
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	101 000	EUR	101 183	102 508	0,08
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	63 000	EUR	59 554	61 389	0,05
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	133 000	EUR	132 662	135 472	0,11
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	95 000	EUR	93 478	92 955	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	174 000	EUR	173 845	177 165	0,14
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	125 000	EUR	124 981	126 887	0,10
			2 628 913	2 644 556	2,14
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	817 000	EUR	722 746	718 429	0,58
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.02.26	790 000	EUR	766 578	769 934	0,62
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	1 022 000	EUR	876 813	869 896	0,70
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	1 045 000	EUR	870 599	859 283	0,70
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	800 000	EUR	757 035	761 512	0,62
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	732 000	EUR	601 254	590 043	0,48
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	718 000	EUR	686 742	691 527	0,56
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 16 - 25.05.26	878 000	EUR	851 688	857 393	0,69
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	1 052 000	EUR	962 114	960 423	0,78
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	541 000	EUR	371 634	351 688	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	248 000	EUR	102 332	84 985	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	401 000	EUR	247 460	233 101	0,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	1 159 000	EUR	1 090 379	1 094 733	0,89
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	1 105 000	EUR	1 029 026	1 031 716	0,84
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	617 000	EUR	352 769	313 134	0,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	599 000	EUR	329 254	296 757	0,24
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	909 000	EUR	857 094	862 532	0,70
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	815 000	EUR	784 482	789 963	0,64
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	874 000	EUR	726 376	707 704	0,57
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	1 092 000	EUR	946 427	925 798	0,75
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	501 000	EUR	397 295	386 722	0,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	1 144 000	EUR	1 068 076	1 056 450	0,86

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	584 000	EUR	420 164	379 985	0,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	311 000	EUR	219 951	189 281	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	648 000	EUR	547 410	528 496	0,43
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	562 000	EUR	455 696	421 905	0,34
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	884 000	EUR	832 741	821 227	0,67
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	1 152 000	EUR	1 141 664	1 139 777	0,92
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	394 000	EUR	349 296	339 325	0,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	825 000	EUR	819 197	828 085	0,67
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	742 000	EUR	739 479	743 880	0,60
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	1 078 000	EUR	1 081 870	1 088 909	0,88
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	1 037 000	EUR	1 034 943	1 042 506	0,84
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	552 000	EUR	551 775	552 624	0,45
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	456 000	EUR	415 400	399 242	0,32
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	740 000	EUR	740 489	735 782	0,60
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	176 000	EUR	164 309	159 115	0,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	644 000	EUR	640 516	633 709	0,51
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	548 000	EUR	552 113	525 039	0,43
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	366 000	EUR	353 806	334 692	0,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 10 - 25.04.26	767 000	EUR	774 634	779 211	0,63
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	858 000	EUR	890 985	882 685	0,72
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	409 000	EUR	460 850	430 027	0,35
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	470 000	EUR	514 595	501 448	0,41
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	388 000	EUR	445 095	409 390	0,33
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	702 000	EUR	816 629	790 297	0,64

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	589 000	EUR	679 576	668 085	0,54
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	773 000	EUR	860 874	862 784	0,70
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	641 000	EUR	769 552	763 514	0,62
			32 671 782	32 164 743	26,06
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 10.04.26	588 000	EUR	570 680	573 206	0,46
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	495 000	EUR	474 758	477 804	0,39
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	466 000	EUR	442 556	445 179	0,36
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	601 000	EUR	584 600	589 906	0,48
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	184 000	EUR	179 344	180 597	0,15
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	508 000	EUR	501 200	507 406	0,41
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	85 000	EUR	83 025	84 960	0,07
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	531 000	EUR	526 945	533 533	0,43
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	615 000	EUR	613 624	622 005	0,50
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	508 000	EUR	516 206	515 635	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	690 000	EUR	664 443	668 072	0,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	624 000	EUR	564 953	567 996	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	889 000	EUR	494 353	466 432	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	575 000	EUR	514 685	517 454	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	515 000	EUR	403 284	402 122	0,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	476 000	EUR	446 654	449 606	0,36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	693 000	EUR	613 779	616 936	0,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	202 000	EUR	179 786	179 929	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	584 000	EUR	512 972	513 616	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	549 000	EUR	422 391	415 944	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	571 000	EUR	525 149	528 118	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	258 000	EUR	146 586	135 640	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	656 000	EUR	568 322	570 044	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	704 000	EUR	369 658	351 190	0,28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	191 000	EUR	165 455	166 030	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	662 000	EUR	566 461	567 168	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	636 000	EUR	609 333	613 168	0,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	565 000	EUR	526 687	530 710	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	625 000	EUR	577 704	581 475	0,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 16 - 15.02.26	709 000	EUR	693 687	696 812	0,56
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	693 000	EUR	661 917	667 498	0,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	594 000	EUR	563 214	567 454	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	562 000	EUR	466 146	464 178	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	777 000	EUR	616 712	596 689	0,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	582 000	EUR	559 917	561 019	0,45
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	642 000	EUR	543 796	540 481	0,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	201 000	EUR	170 412	169 580	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	542 000	EUR	535 473	540 558	0,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	698 000	EUR	684 307	689 801	0,56
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	790 000	EUR	783 538	791 248	0,64
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	193 000	EUR	191 644	193 412	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	568 000	EUR	566 681	574 379	0,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	665 000	EUR	672 078	655 730	0,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	691 000	EUR	700 715	681 561	0,55
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	410 000	EUR	405 705	401 595	0,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	645 000	EUR	652 309	659 190	0,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	173 000	EUR	174 034	172 862	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	748 000	EUR	768 278	762 676	0,62
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	416 000	EUR	459 560	453 673	0,37

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	581 000	EUR	671 957	670 892	0,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	403 000	EUR	487 180	483 866	0,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	285 000	EUR	309 363	310 810	0,25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	518 000	EUR	622 726	623 309	0,51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	449 000	EUR	576 563	572 147	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	450 000	EUR	529 156	533 029	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	362 000	EUR	395 165	399 594	0,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	264 000	EUR	312 584	314 432	0,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	290 000	EUR	318 698	321 184	0,26
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	302 000	EUR	301 785	301 496	0,24
Bundesschatzanweisungen 2.50% 24 - 19.03.26	374 000	EUR	371 998	375 661	0,30
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	390 000	EUR	393 037	393 845	0,32
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	393 000	EUR	393 358	397 126	0,32
			29 919 286	29 909 668	24,23
Grèce					
Hellenic Republic Government Bonds 1.875% 19 - 23.07.26	40 000	EUR	39 487	39 865	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 2.00% 20 - 22.04.27	31 000	EUR	30 999	30 875	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 3.75% 17 - 30.01.28	50 000	EUR	51 198	52 156	0,04
Hellenic Republic Government Bonds 3.90% 17 - 30.01.33	60 000	EUR	62 333	63 535	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 4.00% 17 - 30.01.37	60 000	EUR	62 199	63 723	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 4.20% 17 - 30.01.42	40 000	EUR	41 995	42 560	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 12.02.26	23 000	EUR	22 310	22 475	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 0.75% 21 - 18.06.31	46 000	EUR	39 734	40 371	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.50% 20 - 18.06.30	41 000	EUR	37 715	38 467	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.75% 22 - 18.06.32	29 000	EUR	26 560	26 670	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 20 - 04.02.35	28 000	EUR	24 064	24 673	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 21 - 24.01.52	28 000	EUR	19 403	19 441	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Grèce (suite)					
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.375% 24 - 15.06.34	35 000	EUR	34 802	35 466	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 19 - 12.03.29	33 000	EUR	34 309	34 802	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 23 - 15.06.28	20 000	EUR	20 460	21 001	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.125% 24 - 15.06.54	23 000	EUR	22 720	23 905	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.25% 23 - 15.06.33	37 000	EUR	39 375	40 077	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.375% 23 - 18.07.38	17 000	EUR	17 787	18 494	0,02
			627 450	638 556	0,52
Irlande					
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	202 000	EUR	169 839	171 066	0,14
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	183 000	EUR	173 382	175 140	0,14
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	180 000	EUR	156 761	159 102	0,13
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	119 000	EUR	99 818	101 426	0,08
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	124 000	EUR	97 110	98 737	0,08
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	105 000	EUR	71 680	73 953	0,06
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	202 000	EUR	191 237	194 166	0,16
Ireland Government Bonds 1.00% 16 - 15.05.26	265 000	EUR	259 409	261 065	0,21
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	243 000	EUR	228 653	231 679	0,19
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	112 000	EUR	100 099	101 998	0,08
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	160 000	EUR	149 064	150 573	0,12
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	217 000	EUR	158 530	164 306	0,13
Ireland Government Bonds 1.70% 17 - 15.05.37	152 000	EUR	132 882	135 125	0,11
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	265 000	EUR	223 230	228 690	0,18
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	219 000	EUR	216 993	219 966	0,18
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	106 000	EUR	105 223	105 661	0,09
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	97 000	EUR	96 475	98 731	0,08
			2 630 385	2 671 384	2,16
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	201 000	EUR	201 179	205 785	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.04.26	223 000	EUR	214 158	216 727	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.08.26	196 000	EUR	186 246	189 058	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	223 000	EUR	201 538	207 303	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	198 000	EUR	175 197	180 881	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 20 - 01.02.26	212 000	EUR	205 880	207 883	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	172 000	EUR	155 144	159 891	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	239 000	EUR	227 646	231 950	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	255 000	EUR	216 604	223 946	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	208 000	EUR	182 917	186 761	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	230 000	EUR	216 184	220 970	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.03.37	189 000	EUR	133 446	139 983	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	229 000	EUR	188 319	195 717	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	182 000	EUR	173 824	176 760	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	215 000	EUR	207 261	210 780	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	240 000	EUR	213 921	222 187	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	270 000	EUR	264 639	267 430	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	248 000	EUR	240 347	244 156	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	203 000	EUR	196 588	201 055	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	188 000	EUR	184 533	187 513	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	213 000	EUR	207 828	212 035	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	227 000	EUR	209 096	215 570	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	231 000	EUR	226 435	231 727	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	75 000	EUR	75 523	75 278	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	241 000	EUR	235 115	242 603	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	167 000	EUR	161 117	167 195	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	186 000	EUR	185 807	187 919	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	256 000	EUR	249 850	258 811	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	145 000	EUR	146 617	145 873	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 24 - 28.08.26	142 000	EUR	143 547	143 562	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.20% 24 - 28.01.26	175 000	EUR	175 024	176 449	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	215 000	EUR	215 392	219 788	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	198 000	EUR	198 064	202 733	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	205 000	EUR	207 570	208 881	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	165 000	EUR	167 418	168 800	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 22 - 15.01.26	177 000	EUR	177 011	179 074	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	186 000	EUR	187 268	192 813	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 15.04.26	180 000	EUR	180 972	183 139	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	199 000	EUR	198 425	206 656	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	252 000	EUR	252 992	263 343	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	195 000	EUR	196 653	199 606	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	205 000	EUR	207 094	211 771	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	203 000	EUR	210 775	208 997	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	177 000	EUR	180 905	186 257	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	170 000	EUR	175 430	178 792	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	227 000	EUR	227 361	241 278	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	221 000	EUR	224 631	237 628	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	227 000	EUR	231 512	245 216	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	338 000	EUR	363 055	375 866	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	285 000	EUR	317 407	334 302	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	346 000	EUR	387 425	405 598	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	307 000	EUR	332 842	340 141	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	141 000	EUR	150 856	153 363	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	260 000	EUR	215 555	221 980	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	221 000	EUR	183 361	191 447	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.45% 20 - 01.03.36	174 000	EUR	134 865	140 505	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	146 000	EUR	94 425	98 305	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 15 - 01.03.32	313 000	EUR	272 146	283 565	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	250 000	EUR	221 830	231 823	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	187 000	EUR	116 618	119 521	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	204 000	EUR	147 555	154 271	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	86 000	EUR	52 137	54 660	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	109 000	EUR	72 980	75 932	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.25% 16 - 01.09.36	185 000	EUR	153 683	162 006	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 17 - 01.09.33	239 000	EUR	215 239	223 948	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	183 000	EUR	130 023	138 902	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	205 000	EUR	162 017	168 182	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	116 000	EUR	84 924	88 902	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.95% 18 - 01.09.38	173 000	EUR	150 680	159 025	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 19 - 01.03.40	165 000	EUR	141 027	151 429	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	141 000	EUR	140 100	140 717	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	195 000	EUR	167 226	175 533	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 22 - 01.03.38	151 000	EUR	134 762	143 695	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.35% 19 - 01.03.35	201 000	EUR	186 898	199 213	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	214 000	EUR	189 846	197 242	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 14 - 01.03.30	308 000	EUR	305 640	317 995	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	211 000	EUR	197 250	206 130	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 05 - 01.02.37	395 000	EUR	394 751	412 214	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	130 000	EUR	126 219	136 414	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	117 000	EUR	117 614	123 686	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	110 000	EUR	109 898	114 437	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.15% 24 - 01.10.39	174 000	EUR	176 040	180 250	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	125 000	EUR	128 532	127 925	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	140 000	EUR	139 551	148 783	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 10 - 01.03.26	262 000	EUR	265 742	268 448	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	157 000	EUR	156 684	167 535	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	278 000	EUR	290 797	298 494	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	212 000	EUR	221 969	235 422	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	315 000	EUR	337 849	355 411	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 07 - 01.08.39	280 000	EUR	299 697	317 859	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	278 000	EUR	302 480	315 027	0,26
Republic of Italy Government International Bonds 5.20% 04 - 31.07.34	24 000	EUR	27 421	26 642	0,02
			17 958 619	18 551 275	15,03
Lettonie					
Latvia Government International Bonds 0.375% 16 - 07.10.26	100 000	EUR	94 785	95 540	0,08
			94 785	95 540	0,08
Lituanie					
Lithuania Government International Bonds 0.50% 20 - 28.07.50	24 000	EUR	11 527	12 267	0,01
Lithuania Government International Bonds 0.75% 20 - 06.05.30	10 000	EUR	8 615	8 922	0,01
Lithuania Government International Bonds 0.95% 17 - 26.05.27	10 000	EUR	9 443	9 614	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.125% 15 - 22.10.35	9 000	EUR	7 732	7 989	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.125% 22 - 01.06.32	13 000	EUR	11 725	12 226	0,01
Lithuania Government International Bonds 3.50% 24 - 13.02.34	17 000	EUR	17 068	17 281	0,01
Lithuania Government International Bonds 3.875% 23 - 14.06.33	15 000	EUR	15 112	15 826	0,01
Lithuania Government International Bonds 4.125% 22 - 25.04.28	11 000	EUR	11 281	11 495	0,01
			92 503	95 620	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 19 - 13.11.26	42 000	EUR	40 016	40 281	0,03
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 20 - 28.04.30	22 000	EUR	19 238	19 270	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 20 - 14.09.32	41 000	EUR	33 445	33 445	0,03
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 21 - 24.03.31	62 000	EUR	52 555	52 902	0,04
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 0.625% 17 - 01.02.27	51 000	EUR	48 759	49 281	0,04
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 1.375% 22 - 25.05.29	31 000	EUR	29 495	29 609	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 1.75% 22 - 25.05.42	28 000	EUR	24 380	22 807	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.625% 24 - 23.10.34	33 000	EUR	33 237	32 589	0,03
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.875% 24 - 01.03.34	42 000	EUR	41 580	42 473	0,03
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.00% 23 - 02.03.33	31 000	EUR	31 382	31 619	0,03
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	53 000	EUR	53 988	53 272	0,04
			408 075	407 548	0,33
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	312 000	EUR	266 087	267 465	0,22
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	282 000	EUR	243 111	244 367	0,20
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	236 000	EUR	235 238	238 133	0,19
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	276 000	EUR	271 444	273 866	0,22
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	183 000	EUR	192 139	196 496	0,16
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	282 000	EUR	245 681	248 343	0,20
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	320 000	EUR	304 292	306 794	0,25
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	392 000	EUR	200 266	194 138	0,16
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	294 000	EUR	207 704	206 611	0,17
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	339 000	EUR	306 698	309 965	0,25
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 15.01.26	236 000	EUR	229 598	230 849	0,19
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	303 000	EUR	275 924	276 963	0,22
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.07.26	343 000	EUR	332 806	334 765	0,27
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	331 000	EUR	243 840	241 299	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	335 000	EUR	320 757	323 751	0,26
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	404 000	EUR	381 274	384 281	0,31
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	284 000	EUR	245 447	244 237	0,20
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	299 000	EUR	296 898	299 401	0,24
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	244 000	EUR	237 014	243 439	0,20
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	415 000	EUR	421 218	417 868	0,34
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	377 000	EUR	428 411	427 786	0,35
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	371 000	EUR	419 280	420 892	0,34
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	267 000	EUR	289 008	292 856	0,24
			6 594 135	6 624 565	5,37
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	124 000	EUR	107 874	111 495	0,09
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	110 000	EUR	92 466	95 270	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	89 000	EUR	84 645	85 656	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	77 000	EUR	60 872	62 817	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	76 000	EUR	43 136	44 794	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	67 000	EUR	47 696	48 790	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	88 000	EUR	80 122	82 523	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	150 000	EUR	145 038	148 128	0,12
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	185 000	EUR	181 682	184 624	0,15
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	82 000	EUR	76 238	78 600	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 16 - 21.07.26	124 000	EUR	124 455	125 424	0,10
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	66 000	EUR	64 842	66 162	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	50 000	EUR	50 238	52 273	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	35 000	EUR	34 346	36 017	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Portugal (suite)					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	87 000	EUR	91 620	93 571	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	122 000	EUR	131 877	135 553	0,11
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	79 000	EUR	85 433	88 127	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	96 000	EUR	98 994	100 363	0,08
			1 601 574	1 640 187	1,33
Slovaquie					
Slovakia Government Bonds 0.125% 20 - 17.06.27	20 000	EUR	18 570	18 856	0,02
Slovakia Government Bonds 0.375% 21 - 21.04.36	32 000	EUR	22 474	22 646	0,02
Slovakia Government Bonds 0.625% 16 - 22.05.26	10 000	EUR	9 693	9 746	0,01
Slovakia Government Bonds 0.75% 19 - 09.04.30	31 000	EUR	27 470	27 977	0,02
Slovakia Government Bonds 1.00% 18 - 12.06.28	29 000	EUR	27 170	27 491	0,02
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 09.10.30	26 000	EUR	22 602	23 179	0,02
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 14.05.32	24 000	EUR	20 755	20 816	0,02
Slovakia Government Bonds 1.00% 21 - 13.10.51	32 000	EUR	17 479	16 552	0,01
Slovakia Government Bonds 1.375% 15 - 21.01.27	24 000	EUR	23 267	23 481	0,02
Slovakia Government Bonds 1.625% 16 - 21.01.31	32 000	EUR	29 400	29 769	0,02
Slovakia Government Bonds 1.875% 17 - 09.03.37	36 000	EUR	29 237	29 972	0,02
Slovakia Government Bonds 2.00% 17 - 17.10.47	40 000	EUR	29 398	28 521	0,02
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 07.02.26	30 000	EUR	29 843	30 126	0,03
Slovakia Government Bonds 3.625% 14 - 16.01.29	26 000	EUR	26 580	26 917	0,02
Slovakia Government Bonds 3.625% 23 - 08.06.33	28 000	EUR	28 043	28 774	0,02
Slovakia Government Bonds 3.75% 23 - 23.02.35	34 000	EUR	33 684	34 881	0,03
Slovakia Government Bonds 3.75% 24 - 06.03.34	45 000	EUR	46 265	46 252	0,04
Slovakia Government Bonds 3.875% 13 - 08.02.33	33 000	EUR	33 417	34 723	0,03
Slovakia Government Bonds 4.00% 22 - 19.10.32	35 000	EUR	36 509	37 226	0,03
Slovakia Government Bonds 4.00% 23 - 23.02.43	13 000	EUR	12 971	13 113	0,01
			524 827	531 018	0,43
Slovénie					
Slovenia Government Bonds Zero Coupon 21 - 12.02.31	29 000	EUR	23 820	24 695	0,02
Slovenia Government Bonds Zero Coupon 22 - 13.02.26	10 000	EUR	9 742	9 754	0,01
Slovenia Government Bonds 0.125% 21 - 01.07.31	14 000	EUR	11 517	11 905	0,01
Slovenia Government Bonds 0.275% 20 - 14.01.30	20 000	EUR	17 448	17 920	0,01
Slovenia Government Bonds 0.488% 20 - 20.10.50	25 000	EUR	12 272	12 477	0,01
Slovenia Government Bonds 0.875% 20 - 15.07.30	11 000	EUR	9 752	10 089	0,01
Slovenia Government Bonds 1.00% 18 - 06.03.28	32 000	EUR	30 224	30 861	0,02
Slovenia Government Bonds 1.188% 19 - 14.03.29	39 000	EUR	36 326	37 301	0,03
Slovenia Government Bonds 1.25% 17 - 22.03.27	39 000	EUR	37 407	38 259	0,03
Slovenia Government Bonds 1.50% 15 - 25.03.35	30 000	EUR	25 121	25 977	0,02
Slovenia Government Bonds 1.75% 16 - 03.11.40	46 000	EUR	35 762	37 397	0,03
Slovenia Government Bonds 2.25% 16 - 03.03.32	49 000	EUR	46 115	47 304	0,04
Slovenia Government Bonds 3.00% 24 - 10.03.34	20 000	EUR	19 577	19 951	0,02
Slovenia Government Bonds 3.125% 15 - 07.08.45	25 000	EUR	23 520	23 845	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Slovénie (suite)					
Slovenia Government Bonds 3.625% 23 - 11.03.33	14 000	EUR	13 848	14 764	0,01
Slovenia Government Bonds 5.125% 11 - 30.03.26	20 000	EUR	20 651	20 692	0,02
			373 102	383 191	0,31
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.26	257 000	EUR	249 398	251 094	0,20
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	345 000	EUR	316 658	320 995	0,26
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	241 000	EUR	227 787	229 982	0,19
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	289 000	EUR	254 391	259 461	0,21
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	294 000	EUR	267 416	272 122	0,22
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	296 000	EUR	294 777	296 865	0,24
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	59 000	EUR	59 813	59 321	0,05
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	261 000	EUR	259 967	263 031	0,21
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	99 000	EUR	101 280	101 212	0,08
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	287 000	EUR	293 953	298 248	0,24
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	311 000	EUR	365 625	373 399	0,30
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	296 000	EUR	330 614	336 833	0,27
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	311 000	EUR	259 982	264 966	0,21
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	297 000	EUR	249 873	256 388	0,21
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	302 000	EUR	270 524	275 735	0,22
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	325 000	EUR	274 901	280 322	0,23
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	245 000	EUR	232 628	235 651	0,19
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	202 000	EUR	148 859	152 274	0,12
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	256 000	EUR	144 751	147 110	0,12
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	182 000	EUR	120 729	124 040	0,10
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	244 000	EUR	175 314	178 406	0,14
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	341 000	EUR	310 057	315 769	0,26
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	351 000	EUR	341 334	345 524	0,28
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	316 000	EUR	301 411	306 318	0,25
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	315 000	EUR	301 045	304 526	0,25
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	289 000	EUR	278 047	282 053	0,23
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	306 000	EUR	288 527	293 298	0,24
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	92 000	EUR	45 385	46 963	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	294 000	EUR	284 951	289 093	0,23
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	256 000	EUR	221 232	227 681	0,18
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	225 000	EUR	149 800	158 155	0,13
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	290 000	EUR	274 730	280 366	0,23
Spain Government Bonds 144A 1.95% 16 - 30.04.26	255 000	EUR	251 780	254 373	0,21
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	252 000	EUR	234 344	241 396	0,20
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	281 000	EUR	268 299	275 069	0,22
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	240 000	EUR	205 919	207 571	0,17
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	224 000	EUR	198 442	203 376	0,16
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	306 000	EUR	302 115	311 832	0,25
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	288 000	EUR	288 682	292 925	0,24
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	186 000	EUR	172 745	175 102	0,14
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	180 000	EUR	173 267	177 331	0,14
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	286 000	EUR	291 771	294 664	0,24
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	279 000	EUR	280 475	291 054	0,24
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	186 000	EUR	190 454	197 264	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 4.00% 14 - 31.10.64	9 000	EUR	10 470	9 884	0,01
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	123 000	EUR	127 516	129 490	0,11
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	297 000	EUR	321 362	326 810	0,26
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	251 000	EUR	284 447	291 271	0,24
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	240 000	EUR	275 297	283 159	0,23
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	237 000	EUR	254 394	260 226	0,21
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	210 000	EUR	252 978	259 178	0,21
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	286 000	EUR	299 131	302 139	0,25
			12 379 647	12 611 315	10,22
Total - Obligations			121 559 315	122 099 535	98,93
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			121 559 315	122 099 535	98,93
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	5	EUR	51 901	52 172	0,04
			51 901	52 172	0,04
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			51 901	52 172	0,04
Parts d'investissements			51 901	52 172	0,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			121 611 216	122 151 707	98,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				123 440 886	100,01

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Brésil					
Brazil Letras do Tesouro Nacional Zero Coupon 22 - 01.01.26	1 100 000	BRL	196 792	154 085	0,92
Brazil Letras do Tesouro Nacional Zero Coupon 23 - 01.07.26	2 800 000	BRL	393 161	363 433	2,18
Brazil Letras do Tesouro Nacional Zero Coupon 23 - 01.07.27	1 000 000	BRL	156 335	111 966	0,67
Brazil Letras do Tesouro Nacional Zero Coupon 24 - 01.01.28	500 000	BRL	65 472	51 986	0,31
Brazil Letras do Tesouro Nacional Zero Coupon 24 - 01.01.30	147 000	BRL	16 059	11 512	0,07
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 16 - 01.01.27	1 073 000	BRL	209 853	157 649	0,94
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 18 - 01.01.29	710 000	BRL	130 110	96 626	0,58
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 20 - 01.01.31	150 000	BRL	28 241	19 354	0,12
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 22 - 01.01.33	987 000	BRL	180 634	122 861	0,74
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 24 - 01.01.35	300 000	BRL	56 941	36 440	0,22
			1 433 598	1 125 912	6,75
Chili					
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos Zero Coupon 24 - 01.04.29	65 000 000	CLP	57 562	53 614	0,32
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos Zero Coupon 24 - 06.05.27	30 000 000	CLP	27 842	26 866	0,16
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.50% 15 - 01.03.26	10 000 000	CLP	11 568	9 995	0,06
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5.00% 15 - 01.03.35	40 000 000	CLP	46 475	37 505	0,22
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6.00% 13 - 01.01.43	30 000 000	CLP	38 344	31 240	0,19
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 4.70% 18 - 01.09.30	45 000 000	CLP	50 089	42 816	0,26
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 5.00% 21 - 01.10.28	10 000 000	CLP	12 176	9 810	0,06
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 6.00% 23 - 01.04.33	50 000 000	CLP	57 578	50 747	0,30
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 6.20% 24 - 01.10.40	20 000 000	CLP	22 431	20 952	0,13
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 7.00% 22 - 01.05.34	10 000 000	CLP	12 438	10 903	0,07
			336 503	294 448	1,77
Chine					
China Government Bonds 1.85% 24 - 15.05.27	210 000	CNY	29 027	29 245	0,18
China Government Bonds 1.91% 24 - 15.07.29	280 000	CNY	39 616	39 237	0,23
China Government Bonds 2.04% 24 - 25.02.27	320 000	CNY	44 290	44 684	0,27
China Government Bonds 2.05% 24 - 15.04.29	220 000	CNY	30 342	30 974	0,19

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Chine (suite)					
China Government Bonds 2.12% 24 - 25.06.31	250 000	CNY	34 868	35 397	0,21
China Government Bonds 2.17% 24 - 29.08.34	360 000	CNY	51 265	51 045	0,31
China Government Bonds 2.18% 22 - 25.08.25	200 000	CNY	27 797	27 600	0,17
China Government Bonds 2.18% 23 - 15.08.26	190 000	CNY	26 041	26 473	0,16
China Government Bonds 2.19% 24 - 25.09.54	150 000	CNY	20 668	21 808	0,13
China Government Bonds 2.25% 24 - 29.08.39	60 000	CNY	8 494	8 544	0,05
China Government Bonds 2.27% 24 - 25.05.34	300 000	CNY	41 930	43 240	0,26
China Government Bonds 2.28% 22 - 25.11.25	260 000	CNY	36 682	35 991	0,22
China Government Bonds 2.28% 24 - 25.03.31	180 000	CNY	24 888	25 672	0,15
China Government Bonds 2.35% 24 - 25.02.34	220 000	CNY	30 514	31 806	0,19
China Government Bonds 2.37% 24 - 15.01.29	210 000	CNY	29 304	29 880	0,18
China Government Bonds 2.39% 23 - 15.11.26	200 000	CNY	27 846	28 045	0,17
China Government Bonds 2.40% 23 - 15.07.28	180 000	CNY	24 907	25 572	0,15
China Government Bonds 2.44% 22 - 15.10.27	220 000	CNY	31 647	31 194	0,19
China Government Bonds 2.46% 23 - 15.02.26	160 000	CNY	23 086	22 269	0,13
China Government Bonds 2.47% 24 - 25.07.54	100 000	CNY	14 538	15 195	0,09
China Government Bonds 2.48% 22 - 15.04.27	110 000	CNY	15 844	15 536	0,09
China Government Bonds 2.48% 23 - 25.09.28	70 000	CNY	9 785	9 984	0,06
China Government Bonds 2.49% 24 - 25.05.44	180 000	CNY	25 540	26 683	0,16
China Government Bonds 2.50% 22 - 25.07.27	260 000	CNY	37 482	36 788	0,22
China Government Bonds 2.52% 23 - 25.08.33	170 000	CNY	23 075	24 829	0,15
China Government Bonds 2.54% 23 - 25.12.30	180 000	CNY	25 256	26 033	0,16
China Government Bonds 2.55% 23 - 15.10.28	200 000	CNY	27 968	28 594	0,17
China Government Bonds 2.57% 24 - 20.05.54	110 000	CNY	15 835	17 070	0,10
China Government Bonds 2.60% 22 - 01.09.32	120 000	CNY	16 947	17 548	0,10
China Government Bonds 2.60% 23 - 15.09.30	190 000	CNY	26 255	27 531	0,16
China Government Bonds 2.62% 22 - 25.09.29	170 000	CNY	24 275	24 556	0,15
China Government Bonds 2.62% 23 - 15.04.28	290 000	CNY	40 536	41 429	0,25
China Government Bonds 2.62% 23 - 25.06.30	170 000	CNY	23 762	24 651	0,15
China Government Bonds 2.67% 23 - 25.05.33	170 000	CNY	23 615	25 035	0,15
China Government Bonds 2.67% 23 - 25.11.33	200 000	CNY	28 249	29 582	0,18
China Government Bonds 2.68% 20 - 21.05.30	200 000	CNY	28 660	29 075	0,17
China Government Bonds 2.69% 21 - 12.08.26	180 000	CNY	25 951	25 290	0,15
China Government Bonds 2.69% 22 - 15.08.32	190 000	CNY	27 056	27 965	0,17
China Government Bonds 2.75% 22 - 17.02.32	190 000	CNY	27 251	28 026	0,17
China Government Bonds 2.79% 22 - 15.12.29	140 000	CNY	20 259	20 432	0,12
China Government Bonds 2.80% 22 - 24.03.29	100 000	CNY	14 484	14 492	0,09
China Government Bonds 2.80% 22 - 15.11.32	130 000	CNY	18 742	19 277	0,12
China Government Bonds 2.80% 23 - 25.03.30	150 000	CNY	21 550	21 898	0,13
China Government Bonds 2.85% 20 - 04.06.27	200 000	CNY	28 796	28 510	0,17
China Government Bonds 2.88% 23 - 25.02.33	140 000	CNY	20 439	20 940	0,13
China Government Bonds 2.89% 21 - 18.11.31	220 000	CNY	31 976	32 715	0,20
China Government Bonds 2.91% 21 - 14.10.28	170 000	CNY	24 784	24 646	0,15
China Government Bonds 3.00% 23 - 15.10.53	190 000	CNY	28 200	31 950	0,19
China Government Bonds 3.01% 21 - 13.05.28	160 000	CNY	23 391	23 203	0,14
China Government Bonds 3.02% 21 - 27.05.31	200 000	CNY	29 312	29 845	0,18
China Government Bonds 3.03% 21 - 11.03.26	240 000	CNY	33 659	33 655	0,20
China Government Bonds 3.12% 19 - 05.12.26	120 000	CNY	17 342	17 106	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Chine (suite)					
China Government Bonds 3.13% 19 - 21.11.29	190 000	CNY	27 825	28 180	0,17
China Government Bonds 3.22% 18 - 06.12.25	120 000	CNY	17 359	16 777	0,10
China Government Bonds 3.25% 18 - 22.11.28	110 000	CNY	16 297	16 189	0,10
China Government Bonds 3.25% 19 - 06.06.26	250 000	CNY	36 596	35 294	0,21
China Government Bonds 3.27% 20 - 19.11.30	200 000	CNY	29 804	30 210	0,18
China Government Bonds 3.28% 20 - 03.12.27	220 000	CNY	32 386	32 002	0,19
China Government Bonds 3.29% 19 - 23.05.29	230 000	CNY	33 715	34 235	0,20
China Government Bonds 3.32% 22 - 15.04.52	160 000	CNY	24 239	27 929	0,17
China Government Bonds 3.53% 21 - 18.10.51	130 000	CNY	19 796	23 395	0,14
China Government Bonds 3.81% 20 - 14.09.50	210 000	CNY	33 977	39 090	0,23
			1 656 020	1 692 046	10,15
Colombie					
Colombia TES 5.75% 20 - 03.11.27	185 400 000	COP	38 001	37 757	0,23
Colombia TES 6.00% 12 - 28.04.28	347 400 000	COP	72 461	69 343	0,42
Colombia TES 6.25% 17 - 26.11.25	45 400 000	COP	10 302	10 096	0,06
Colombia TES 6.25% 21 - 09.07.36	182 900 000	COP	31 158	26 687	0,16
Colombia TES 7.00% 16 - 30.06.32	292 500 000	COP	54 341	51 704	0,31
Colombia TES 7.00% 21 - 26.03.31	283 700 000	COP	55 132	52 563	0,31
Colombia TES 7.25% 18 - 18.10.34	261 100 000	COP	47 973	43 876	0,26
Colombia TES 7.25% 20 - 26.10.50	360 100 000	COP	56 407	48 506	0,29
Colombia TES 7.50% 11 - 26.08.26	313 600 000	COP	70 209	69 270	0,42
Colombia TES 7.75% 14 - 18.09.30	213 400 000	COP	45 755	42 051	0,25
Colombia TES 9.25% 22 - 28.05.42	463 300 000	COP	93 803	80 877	0,48
Colombia TES 11.50% 24 - 25.07.46	228 000 000	COP	53 187	46 950	0,28
Colombia TES 13.25% 23 - 09.02.33	256 300 000	COP	68 382	62 867	0,38
			697 111	642 547	3,85
République tchèque					
Czech Republic Government Bonds 0.05% 20 - 29.11.29	780 000	CZK	29 113	26 739	0,16
Czech Republic Government Bonds 0.25% 17 - 10.02.27	1 400 000	CZK	58 629	53 626	0,32
Czech Republic Government Bonds 0.95% 15 - 15.05.30	1 370 000	CZK	52 302	48 550	0,29
Czech Republic Government Bonds 1.00% 15 - 26.06.26	1 370 000	CZK	58 681	54 255	0,33
Czech Republic Government Bonds 1.20% 20 - 13.03.31	1 370 000	CZK	52 906	47 986	0,29
Czech Republic Government Bonds 1.50% 20 - 24.04.40	670 000	CZK	21 060	18 852	0,11
Czech Republic Government Bonds 1.75% 21 - 23.06.32	1 370 000	CZK	52 710	48 409	0,29
Czech Republic Government Bonds 1.95% 21 - 30.07.37	920 000	CZK	31 230	29 244	0,18
Czech Republic Government Bonds 2.00% 17 - 13.10.33	1 370 000	CZK	52 270	47 687	0,29
Czech Republic Government Bonds 2.40% 14 - 17.09.25	1 010 000	CZK	44 745	41 232	0,25

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
République tchèque (suite)					
Czech Republic Government Bonds 2.50% 13 - 25.08.28	1 370 000	CZK	58 861	54 026	0,32
Czech Republic Government Bonds 2.75% 18 - 23.07.29	1 370 000	CZK	58 234	53 868	0,32
Czech Republic Government Bonds 3.00% 24 - 03.03.33	450 000	CZK	17 919	17 115	0,10
Czech Republic Government Bonds 3.50% 22 - 30.05.35	1 090 000	CZK	46 352	42 256	0,25
Czech Republic Government Bonds 3.60% 24 - 03.06.36	220 000	CZK	8 861	8 509	0,05
Czech Republic Government Bonds 4.20% 06 - 04.12.36	730 000	CZK	32 370	29 811	0,18
Czech Republic Government Bonds 4.50% 23 - 11.11.32	930 000	CZK	41 787	39 329	0,24
Czech Republic Government Bonds 4.90% 23 - 14.04.34	1 280 000	CZK	59 405	55 594	0,33
Czech Republic Government Bonds 5.00% 22 - 30.09.30	1 530 000	CZK	70 344	66 570	0,40
Czech Republic Government Bonds 5.50% 22 - 12.12.28	990 000	CZK	46 992	43 342	0,26
Czech Republic Government Bonds 5.75% 23 - 29.03.29	620 000	CZK	28 462	27 454	0,16
Czech Republic Government Bonds 6.00% 22 - 26.02.26	970 000	CZK	44 384	41 083	0,25
Czech Republic Government Bonds 6.20% 23 - 16.06.31	410 000	CZK	20 339	19 062	0,11
			987 956	914 599	5,48
Hongrie					
Hungary Government Bonds 1.00% 19 - 26.11.25	12 290 000	HUF	33 040	29 796	0,18
Hungary Government Bonds 1.50% 20 - 22.04.26	10 750 000	HUF	28 159	25 639	0,15
Hungary Government Bonds 1.50% 21 - 26.08.26	6 870 000	HUF	17 817	16 137	0,10
Hungary Government Bonds 2.00% 20 - 23.05.29	14 900 000	HUF	34 487	31 716	0,19
Hungary Government Bonds 2.25% 20 - 20.04.33	14 470 000	HUF	29 526	26 703	0,16
Hungary Government Bonds 2.25% 21 - 22.06.34	4 930 000	HUF	9 704	8 823	0,05
Hungary Government Bonds 2.75% 17 - 22.12.26	8 830 000	HUF	22 316	20 859	0,12
Hungary Government Bonds 3.00% 16 - 27.10.27	13 340 000	HUF	33 325	30 757	0,18
Hungary Government Bonds 3.00% 18 - 27.10.38	9 570 000	HUF	17 631	15 862	0,09
Hungary Government Bonds 3.00% 19 - 21.08.30	12 530 000	HUF	28 821	26 948	0,16
Hungary Government Bonds 3.00% 20 - 25.04.41	6 080 000	HUF	10 716	9 498	0,06
Hungary Government Bonds 3.25% 15 - 22.10.31	15 620 000	HUF	36 116	32 893	0,20
Hungary Government Bonds 4.50% 22 - 23.03.28	6 050 000	HUF	15 881	14 411	0,09
Hungary Government Bonds 4.75% 22 - 24.11.32	13 010 000	HUF	31 329	29 188	0,17
Hungary Government Bonds 6.75% 11 - 22.10.28	18 140 000	HUF	50 406	46 162	0,28
Hungary Government Bonds 7.00% 23 - 24.10.35	8 750 000	HUF	24 365	22 728	0,14
Hungary Government Bonds 9.50% 23 - 21.10.26	9 290 000	HUF	26 880	24 686	0,15
			450 519	412 806	2,47
Indonésie					
Indonesia Treasury Bonds 5.125% 21 - 15.04.27	797 000 000	IDR	50 660	47 686	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Indonésie (suite)					
Indonesia Treasury Bonds 5.50% 20 - 15.04.26	948 000 000	IDR	59 976	57 871	0,35
Indonesia Treasury Bonds 6.125% 12 - 15.05.28	934 000 000	IDR	61 098	56 638	0,34
Indonesia Treasury Bonds 6.25% 21 - 15.06.36	387 000 000	IDR	24 670	22 698	0,14
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 21 - 15.04.32	1 268 000 000	IDR	81 146	75 788	0,45
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 22 - 15.07.37	135 000 000	IDR	8 960	8 031	0,05
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 22 - 15.08.28	856 000 000	IDR	55 530	52 174	0,31
Indonesia Treasury Bonds 6.50% 20 - 15.02.31	1 288 000 000	IDR	83 729	78 122	0,47
Indonesia Treasury Bonds 6.50% 24 - 15.07.30	367 000 000	IDR	23 193	22 260	0,13
Indonesia Treasury Bonds 6.625% 12 - 15.05.33	679 000 000	IDR	46 116	41 238	0,25
Indonesia Treasury Bonds 6.625% 23 - 15.02.34	1 117 000 000	IDR	69 890	67 615	0,40
Indonesia Treasury Bonds 6.75% 24 - 15.07.35	549 000 000	IDR	34 218	33 564	0,20
Indonesia Treasury Bonds 6.875% 23 - 15.04.29	1 094 000 000	IDR	69 211	67 685	0,41
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 11 - 15.05.27	815 000 000	IDR	54 718	50 687	0,30
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 19 - 15.09.30	1 192 000 000	IDR	79 980	73 844	0,44
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 22 - 15.02.33	1 074 000 000	IDR	71 706	66 618	0,40
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 21 - 15.06.42	774 000 000	IDR	53 031	48 138	0,29
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 22 - 15.06.43	745 000 000	IDR	48 664	46 426	0,28
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 22 - 15.06.38	825 000 000	IDR	54 487	51 509	0,31
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 16 - 15.08.32	358 000 000	IDR	24 779	22 810	0,14
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 17 - 15.05.38	482 000 000	IDR	33 582	30 995	0,18
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 19 - 15.06.35	786 000 000	IDR	54 646	50 324	0,30
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 19 - 15.04.40	909 000 000	IDR	63 387	58 539	0,35
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 11 - 15.06.32	301 000 000	IDR	21 900	19 964	0,12
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 15 - 15.05.36	640 000 000	IDR	45 961	43 243	0,26
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 18 - 15.05.29	970 000 000	IDR	66 818	63 100	0,38
Indonesia Treasury Bonds 8.375% 10 - 15.09.26	843 000 000	IDR	57 716	53 510	0,32
Indonesia Treasury Bonds 8.375% 13 - 15.03.34	1 498 000 000	IDR	107 611	101 309	0,61
Indonesia Treasury Bonds 8.375% 19 - 15.04.39	532 000 000	IDR	38 606	36 673	0,22
Indonesia Treasury Bonds 8.75% 15 - 15.05.31	470 000 000	IDR	33 825	31 779	0,19
Indonesia Treasury Bonds 9.00% 13 - 15.03.29	658 000 000	IDR	46 739	43 764	0,26
Indonesia Treasury Bonds 9.50% 10 - 15.07.31	191 000 000	IDR	14 738	13 404	0,08
Indonesia Treasury Bonds 10.50% 09 - 15.08.30	166 000 000	IDR	12 810	11 959	0,07
Indonesia Treasury Bonds 11.00% 06 - 15.09.25	102 000 000	IDR	7 096	6 515	0,04
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 4.875% 21 - 15.07.26	633 000 000	IDR	40 274	38 213	0,23
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 6.875% 23 - 15.03.36	235 000 000	IDR	15 821	14 703	0,09
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 8.875% 16 - 15.11.31	336 000 000	IDR	25 382	23 118	0,14
			1 742 674	1 632 514	9,79
Malaisie					
Malaysia Government Bonds 2.632% 20 - 15.04.31	391 000	MYR	80 102	81 956	0,49
Malaysia Government Bonds 3.502% 07 - 31.05.27	244 000	MYR	53 237	54 603	0,33
Malaysia Government Bonds 3.519% 23 - 20.04.28	116 000	MYR	25 149	25 906	0,16
Malaysia Government Bonds 3.582% 22 - 15.07.32	139 000	MYR	30 316	30 619	0,18
Malaysia Government Bonds 3.733% 13 - 15.06.28	186 000	MYR	41 881	41 805	0,25
Malaysia Government Bonds 3.757% 19 - 22.05.40	191 000	MYR	40 050	41 496	0,25
Malaysia Government Bonds 3.828% 19 - 05.07.34	186 000	MYR	41 490	41 638	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Malaisie (suite)					
Malaysia Government Bonds 3.885% 19 - 15.08.29	236 000	MYR	52 256	53 380	0,32
Malaysia Government Bonds 3.899% 17 - 16.11.27	190 000	MYR	42 059	42 946	0,26
Malaysia Government Bonds 3.90% 16 - 30.11.26	178 000	MYR	39 116	40 166	0,24
Malaysia Government Bonds 3.906% 19 - 15.07.26	155 000	MYR	34 807	34 936	0,21
Malaysia Government Bonds 3.955% 15 - 15.09.25	289 000	MYR	64 450	64 932	0,39
Malaysia Government Bonds 4.054% 24 - 18.04.39	116 000	MYR	24 731	26 221	0,16
Malaysia Government Bonds 4.065% 20 - 15.06.50	229 000	MYR	48 991	50 522	0,30
Malaysia Government Bonds 4.18% 24 - 16.05.44	77 000	MYR	17 319	17 522	0,10
Malaysia Government Bonds 4.254% 15 - 31.05.35	125 000	MYR	28 085	28 890	0,17
Malaysia Government Bonds 4.457% 23 - 31.03.53	162 000	MYR	37 594	37 894	0,23
Malaysia Government Bonds 4.504% 22 - 30.04.29	77 000	MYR	17 387	17 838	0,11
Malaysia Government Bonds 4.642% 18 - 07.11.33	194 000	MYR	43 525	45 999	0,28
Malaysia Government Bonds 4.696% 22 - 15.10.42	194 000	MYR	45 541	46 791	0,28
Malaysia Government Bonds 4.762% 17 - 07.04.37	201 000	MYR	48 065	48 547	0,29
Malaysia Government Bonds 4.893% 18 - 08.06.38	182 000	MYR	43 847	44 508	0,27
Malaysia Government Bonds 4.921% 18 - 06.07.48	128 000	MYR	32 161	32 026	0,19
Malaysia Government Investment Issue 3.422% 20 - 30.09.27	198 000	MYR	44 041	44 210	0,26
Malaysia Government Investment Issue 3.447% 21 - 15.07.36	167 000	MYR	34 395	35 704	0,21
Malaysia Government Investment Issue 3.465% 20 - 15.10.30	217 000	MYR	47 761	47 870	0,29
Malaysia Government Investment Issue 3.599% 23 - 31.07.28	159 000	MYR	34 080	35 619	0,21
Malaysia Government Investment Issue 3.726% 19 - 31.03.26	198 000	MYR	44 082	44 497	0,27
Malaysia Government Investment Issue 3.99% 15 - 15.10.25	190 000	MYR	41 906	42 731	0,26
Malaysia Government Investment Issue 4.07% 16 - 30.09.26	229 000	MYR	49 447	51 818	0,31
Malaysia Government Investment Issue 4.119% 19 - 30.11.34	229 000	MYR	52 375	52 404	0,31
Malaysia Government Investment Issue 4.13% 19 - 09.07.29	232 000	MYR	52 525	52 943	0,32
Malaysia Government Investment Issue 4.193% 22 - 07.10.32	198 000	MYR	44 878	45 410	0,27
Malaysia Government Investment Issue 4.245% 15 - 30.09.30	170 000	MYR	37 786	39 083	0,23
Malaysia Government Investment Issue 4.258% 17 - 26.07.27	85 000	MYR	19 417	19 388	0,12
Malaysia Government Investment Issue 4.291% 23 - 14.08.43	236 000	MYR	51 819	54 172	0,32
Malaysia Government Investment Issue 4.369% 18 - 31.10.28	190 000	MYR	43 511	43 634	0,26
Malaysia Government Investment Issue 4.417% 21 - 30.09.41	147 000	MYR	33 660	34 362	0,21

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Malaisie (suite)					
Malaysia Government Investment Issue 4.467% 19 - 15.09.39	239 000	MYR	53 828	56 357	0,34
Malaysia Government Investment Issue 4.662% 22 - 31.03.38	77 000	MYR	18 563	18 443	0,11
			1 636 233	1 669 786	10,01
Mexique					
Mexico Bonos 5.50% 21 - 04.03.27	3 477 500	MXN	180 537	153 448	0,92
Mexico Bonos 5.75% 15 - 05.03.26	2 920 000	MXN	158 896	134 202	0,80
Mexico Bonos 7.00% 23 - 03.09.26	2 507 800	MXN	134 076	115 483	0,69
Mexico Bonos 7.50% 07 - 03.06.27	3 123 400	MXN	168 481	142 799	0,86
Mexico Bonos 7.50% 22 - 26.05.33	2 740 000	MXN	140 208	111 722	0,67
Mexico Bonos 7.75% 11 - 29.05.31	3 450 000	MXN	179 286	148 061	0,89
Mexico Bonos 7.75% 12 - 13.11.42	3 360 000	MXN	160 821	123 822	0,74
Mexico Bonos 7.75% 14 - 23.11.34	2 268 000	MXN	110 804	91 249	0,55
Mexico Bonos 8.00% 17 - 07.11.47	2 194 900	MXN	108 805	80 985	0,49
Mexico Bonos 8.00% 22 - 31.07.53	2 819 900	MXN	132 546	102 223	0,61
Mexico Bonos 8.00% 23 - 24.05.35	200 000	MXN	10 899	8 152	0,05
Mexico Bonos 8.50% 09 - 31.05.29	2 870 000	MXN	155 553	130 869	0,79
Mexico Bonos 8.50% 09 - 18.11.38	1 740 000	MXN	91 895	71 287	0,43
Mexico Bonos 8.50% 23 - 01.03.29	2 789 100	MXN	149 031	127 473	0,76
Mexico Bonos 8.50% 24 - 02.03.28	550 000	MXN	25 763	25 435	0,15
Mexico Bonos 10.00% 06 - 20.11.36	810 000	MXN	48 654	37 885	0,23
			1 956 255	1 605 095	9,63
Pérou					
Peru Government Bonds 5.35% 19 - 12.08.40	101 000	PEN	22 434	22 658	0,14
Peru Government Bonds 5.40% 19 - 12.08.34	150 000	PEN	35 826	36 545	0,22
Peru Government Bonds 5.94% 18 - 12.02.29	122 000	PEN	32 123	33 509	0,20
Peru Government Bonds 6.15% 17 - 12.08.32	184 000	PEN	46 505	48 686	0,29
Peru Government Bonds 6.35% 16 - 12.08.28	67 000	PEN	17 932	18 753	0,11
Peru Government Bonds 6.90% 07 - 12.08.37	179 000	PEN	46 430	47 512	0,29
Peru Government Bonds 6.95% 08 - 12.08.31	174 000	PEN	46 678	48 833	0,29
Peru Government Bonds 8.20% 06 - 12.08.26	23 000	PEN	6 374	6 472	0,04
Peru Government Bonds 144A 7.30% 23 - 12.08.33	156 000	PEN	43 358	43 820	0,26
Peru Government Bonds 144A 7.60% 24 - 12.08.39	143 000	PEN	39 215	40 050	0,24
			336 875	346 838	2,08
Pologne					
Republic of Poland Government Bonds Zero Coupon 22 - 25.10.25	230 000	PLN	53 897	53 489	0,32
Republic of Poland Government Bonds 0.25% 21 - 25.10.26	308 000	PLN	68 005	68 437	0,41
Republic of Poland Government Bonds 1.25% 20 - 25.10.30	472 000	PLN	91 042	90 094	0,54
Republic of Poland Government Bonds 1.75% 21 - 25.04.32	495 000	PLN	93 190	91 713	0,55
Republic of Poland Government Bonds 2.50% 15 - 25.07.26	425 000	PLN	98 397	98 936	0,59
Republic of Poland Government Bonds 2.50% 16 - 25.07.27	407 000	PLN	91 637	92 221	0,55

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pologne (suite)					
Republic of Poland Government Bonds 2.75% 13 - 25.04.28	358 000	PLN	79 794	80 007	0,48
Republic of Poland Government Bonds 2.75% 19 - 25.10.29	504 000	PLN	108 507	108 061	0,65
Republic of Poland Government Bonds 3.75% 22 - 25.05.27	301 000	PLN	69 871	70 594	0,42
Republic of Poland Government Bonds 4.75% 24 - 25.07.29	460 000	PLN	114 014	107 884	0,65
Republic of Poland Government Bonds 5.00% 24 - 25.10.34	278 000	PLN	67 277	62 928	0,38
Republic of Poland Government Bonds 5.00% 24 - 25.01.30	176 000	PLN	42 106	41 544	0,25
Republic of Poland Government Bonds 6.00% 22 - 25.10.33	463 000	PLN	118 272	113 176	0,68
Republic of Poland Government Bonds 7.50% 22 - 25.07.28	418 000	PLN	106 211	107 868	0,65
			1 202 220	1 186 952	7,12
Roumanie					
Romania Government Bonds 2.50% 21 - 25.10.27	105 000	RON	20 753	19 367	0,12
Romania Government Bonds 3.25% 20 - 24.06.26	125 000	RON	26 282	24 682	0,15
Romania Government Bonds 3.50% 21 - 25.11.25	100 000	RON	21 396	20 240	0,12
Romania Government Bonds 3.65% 16 - 24.09.31	120 000	RON	22 014	20 253	0,12
Romania Government Bonds 4.15% 20 - 26.01.28	125 000	RON	25 486	23 950	0,14
Romania Government Bonds 4.15% 20 - 24.10.30	120 000	RON	23 036	21 439	0,13
Romania Government Bonds 4.25% 21 - 28.04.36	120 000	RON	20 284	19 098	0,11
Romania Government Bonds 4.75% 19 - 11.10.34	125 000	RON	23 097	21 438	0,13
Romania Government Bonds 4.85% 18 - 22.04.26	120 000	RON	25 988	24 334	0,15
Romania Government Bonds 4.85% 21 - 25.07.29	135 000	RON	27 276	25 559	0,15
Romania Government Bonds 5.00% 18 - 12.02.29	125 000	RON	25 617	24 040	0,14
Romania Government Bonds 5.80% 12 - 26.07.27	130 000	RON	28 019	26 236	0,16
Romania Government Bonds 6.30% 24 - 25.04.29	100 000	RON	22 072	20 116	0,12
Romania Government Bonds 6.70% 22 - 25.02.32	145 000	RON	31 489	29 178	0,18
Romania Government Bonds 7.10% 23 - 31.07.34	90 000	RON	20 244	18 391	0,11
Romania Government Bonds 7.20% 23 - 28.10.26	140 000	RON	31 210	29 191	0,18
Romania Government Bonds 7.20% 23 - 31.05.27	130 000	RON	28 815	27 089	0,16
Romania Government Bonds 7.20% 23 - 30.10.33	145 000	RON	32 889	29 913	0,18
Romania Government Bonds 7.35% 23 - 28.04.31	145 000	RON	32 806	30 225	0,18
Romania Government Bonds 7.90% 23 - 24.02.38	135 000	RON	32 305	29 194	0,18
Romania Government Bonds 8.00% 23 - 29.04.30	140 000	RON	32 137	30 057	0,18
Romania Government Bonds 8.25% 22 - 29.09.32	175 000	RON	40 473	38 379	0,23
Romania Government Bonds 8.75% 22 - 30.10.28	140 000	RON	32 248	30 575	0,18
			625 936	582 944	3,50
Afrique du Sud					
Republic of South Africa Government Bonds 6.25% 06 - 31.03.36	961 653	ZAR	35 707	36 757	0,22
Republic of South Africa Government Bonds 6.50% 10 - 28.02.41	862 673	ZAR	28 962	30 530	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Afrique du Sud (suite)					
Republic of South Africa Government Bonds 7.00% 10 - 28.02.31	1 963 370	ZAR	88 307	92 472	0,56
Republic of South Africa Government Bonds 8.00% 13 - 31.01.30	3 261 442	ZAR	159 447	165 600	0,99
Republic of South Africa Government Bonds 8.25% 14 - 31.03.32	3 128 600	ZAR	143 967	153 570	0,92
Republic of South Africa Government Bonds 8.50% 13 - 31.01.37	3 146 953	ZAR	130 435	141 598	0,85
Republic of South Africa Government Bonds 8.75% 12 - 28.02.48	3 968 535	ZAR	157 868	169 233	1,02
Republic of South Africa Government Bonds 8.75% 14 - 31.01.44	2 583 000	ZAR	103 313	111 133	0,67
Republic of South Africa Government Bonds 8.875% 15 - 28.02.35	3 255 102	ZAR	147 548	157 084	0,94
Republic of South Africa Government Bonds 9.00% 15 - 31.01.40	2 554 839	ZAR	107 443	115 379	0,69
Republic of South Africa Government Bonds 10.00% 24 - 31.03.33	350 000	ZAR	18 696	18 606	0,11
Republic of South Africa Government Bonds 10.50% 98 - 21.12.26	2 904 928	ZAR	158 393	160 006	0,96
Republic of South Africa Government Bonds 11.625% 23 - 31.03.53	570 000	ZAR	28 690	31 509	0,19
			1 308 776	1 383 477	8,30
Thaïlande					
Thailand Government Bonds 1.00% 21 - 17.06.27	3 266 000	THB	91 916	93 463	0,56
Thailand Government Bonds 1.585% 20 - 17.12.35	1 963 000	THB	51 551	53 723	0,32
Thailand Government Bonds 1.60% 19 - 17.06.35	993 000	THB	26 729	27 223	0,16
Thailand Government Bonds 1.60% 19 - 17.12.29	2 296 000	THB	64 661	65 813	0,39
Thailand Government Bonds 2.00% 20 - 17.06.42	1 396 000	THB	34 953	37 354	0,22
Thailand Government Bonds 2.00% 21 - 17.12.31	3 027 000	THB	84 587	87 707	0,53
Thailand Government Bonds 2.125% 16 - 17.12.26	2 245 000	THB	64 348	66 030	0,40
Thailand Government Bonds 2.25% 23 - 17.03.27	2 387 000	THB	65 940	70 311	0,42
Thailand Government Bonds 2.35% 22 - 17.06.26	2 129 000	THB	62 335	62 793	0,38
Thailand Government Bonds 2.40% 23 - 17.03.29	2 255 000	THB	64 208	67 051	0,40
Thailand Government Bonds 2.40% 24 - 17.11.27	1 921 000	THB	53 116	56 917	0,34
Thailand Government Bonds 2.65% 22 - 17.06.28	2 545 000	THB	74 284	76 219	0,46
Thailand Government Bonds 2.80% 24 - 17.06.34	2 316 000	THB	66 112	71 019	0,43
Thailand Government Bonds 2.875% 16 - 17.06.46	1 714 000	THB	47 271	51 609	0,31
Thailand Government Bonds 2.875% 18 - 17.12.28	1 870 000	THB	55 258	56 498	0,34
Thailand Government Bonds 3.30% 18 - 17.06.38	2 422 000	THB	72 520	77 707	0,47
Thailand Government Bonds 3.35% 22 - 17.06.33	2 341 000	THB	69 916	74 607	0,45
Thailand Government Bonds 3.39% 22 - 17.06.37	2 500 000	THB	73 615	80 899	0,48
Thailand Government Bonds 3.40% 15 - 17.06.36	1 752 000	THB	52 615	57 120	0,34
Thailand Government Bonds 3.45% 22 - 17.06.43	2 827 000	THB	84 673	92 699	0,56
Thailand Government Bonds 3.65% 10 - 20.06.31	1 807 000	THB	55 928	57 779	0,35
Thailand Government Bonds 3.775% 12 - 25.06.32	2 282 000	THB	71 040	74 173	0,44

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Thaïlande (suite)					
Thailand Government Bonds 3.85% 10 - 12.12.25	1 300 000	THB	38 074	38 800	0,23
Thailand Government Bonds 4.875% 09 - 22.06.29	3 277 000	THB	103 473	107 590	0,65
			1 529 123	1 605 104	9,63
Türkiye					
Turkiye Government Bonds 10.50% 17 - 11.08.27	593 000	TRY	25 903	10 565	0,06
Turkiye Government Bonds 10.60% 16 - 11.02.26	232 000	TRY	11 094	5 011	0,03
Turkiye Government Bonds 11.00% 17 - 24.02.27	150 000	TRY	3 886	2 824	0,02
Turkiye Government Bonds 11.70% 20 - 13.11.30	346 000	TRY	17 803	5 583	0,03
Turkiye Government Bonds 12.40% 18 - 08.03.28	740 000	TRY	29 183	12 779	0,08
Turkiye Government Bonds 12.60% 20 - 01.10.25	1 046 000	TRY	34 321	24 792	0,15
Turkiye Government Bonds 16.90% 21 - 02.09.26	480 000	TRY	24 918	10 338	0,06
Turkiye Government Bonds 17.30% 23 - 19.07.28	1 150 000	TRY	31 200	23 152	0,14
Turkiye Government Bonds 17.80% 23 - 13.07.33	629 000	TRY	15 181	12 496	0,07
Turkiye Government Bonds 26.20% 23 - 05.10.33	2 709 000	TRY	82 646	74 552	0,45
Turkiye Government Bonds 31.08% 23 - 08.11.28	1 996 000	TRY	61 932	55 865	0,34
			338 067	237 957	1,43
Total - Obligations			16 237 866	15 333 025	91,96
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			16 237 866	15 333 025	91,96
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	27 474	USD	1 024 819	1 011 530	6,07
			1 024 819	1 011 530	6,07
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			1 024 819	1 011 530	6,07
Parts d'investissements			1 024 819	1 011 530	6,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			17 262 685	16 344 555	98,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				16 611 443	99,63

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.04.25	53 000	EUR	52 461	52 465	1,16
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.20% 15 - 20.10.25	78 000	EUR	77 158	77 116	1,71
			129 619	129 581	2,87
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 15 - 22.06.25	131 000	EUR	129 439	129 964	2,87
			129 439	129 964	2,87
Chypre					
Cyprus Government International Bonds 4.25% 15 - 04.11.25	6 000	EUR	6 105	6 082	0,13
			6 105	6 082	0,13
Finlande					
Finland Government Bonds 144A 0.875% 15 - 15.09.25	30 000	EUR	29 643	29 691	0,66
Finland Government Bonds 144A 4.00% 09 - 04.07.25	37 000	EUR	37 169	37 250	0,82
			66 812	66 941	1,48
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.03.25	230 000	EUR	228 263	228 602	5,05
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.02.25	112 000	EUR	111 434	111 552	2,47
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 15 - 25.05.25	246 000	EUR	243 199	244 012	5,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 15 - 25.11.25	222 000	EUR	219 480	219 387	4,85
French Republic Government Bonds OAT 144A 6.00% 94 - 25.10.25	174 000	EUR	178 674	178 988	3,96
			981 050	982 541	21,73
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 11.04.25	134 000	EUR	132 789	133 103	2,94
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	162 000	EUR	159 047	159 348	3,53
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	51 000	EUR	50 071	50 165	1,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 15 - 15.02.25	179 000	EUR	178 383	178 620	3,95
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 15 - 15.08.25	179 000	EUR	177 099	177 595	3,93
Bundesschatzanweisungen 2.50% 23 - 13.03.25	103 000	EUR	102 832	102 990	2,28
Bundesschatzanweisungen 2.80% 23 - 12.06.25	103 000	EUR	102 811	103 140	2,28
Bundesschatzanweisungen 3.10% 23 - 18.09.25	100 000	EUR	100 415	100 492	2,22
Bundesschatzanweisungen 3.10% 23 - 12.12.25	112 000	EUR	112 921	112 883	2,50
			1 116 368	1 118 336	24,74
Grèce					
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.375% 18 - 15.02.25	13 000	EUR	13 004	13 009	0,29
			13 004	13 009	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande					
Ireland Government Bonds 5.40% 09 - 13.03.25	68 000	EUR	68 251	68 324	1,51
			68 251	68 324	1,51
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 19 - 01.02.25	105 000	EUR	104 723	104 830	2,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.20% 22 - 15.08.25	79 000	EUR	78 127	78 422	1,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 18 - 15.05.25	96 000	EUR	95 294	95 641	2,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 15 - 01.06.25	118 000	EUR	117 047	117 543	2,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 15 - 01.12.25	120 000	EUR	119 702	119 710	2,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 18 - 15.11.25	112 000	EUR	112 177	112 198	2,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 23 - 28.03.25	86 000	EUR	85 973	86 131	1,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 23 - 29.09.25	91 000	EUR	91 579	91 758	2,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.85% 20 - 01.07.25	97 000	EUR	96 366	96 743	2,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.03.25	138 000	EUR	138 314	138 483	3,06
			1 039 302	1 041 459	23,04
Luxembourg					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 20 - 28.04.25	9 000	EUR	8 901	8 925	0,20
			8 901	8 925	0,20
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 15 - 15.07.25	117 000	EUR	115 298	115 621	2,56
			115 298	115 621	2,56
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 15 - 15.10.25	80 000	EUR	80 255	80 278	1,78
			80 255	80 278	1,78
Slovaquie					
Slovakia Government Bonds 0.25% 20 - 14.05.25	17 000	EUR	16 797	16 800	0,37
Slovakia Government Bonds 4.35% 10 - 14.10.25	18 000	EUR	18 235	18 217	0,40
			35 032	35 017	0,77
Slovénie					
Slovenia Government Bonds 2.125% 15 - 28.07.25	11 000	EUR	10 945	10 972	0,24
			10 945	10 972	0,24
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.25	124 000	EUR	123 653	123 745	2,74
Spain Government Bonds Zero Coupon 22 - 31.05.25	120 000	EUR	118 332	118 732	2,63
Spain Government Bonds 144A 1.60% 15 - 30.04.25	129 000	EUR	128 246	128 566	2,84
Spain Government Bonds 144A 2.15% 15 - 31.10.25	159 000	EUR	158 770	158 796	3,51
Spain Government Bonds 144A 4.65% 10 - 30.07.25	142 000	EUR	143 206	143 720	3,18
			672 207	673 559	14,90
Total - Obligations			4 472 588	4 480 609	99,11
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4 472 588	4 480 609	99,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	32	EUR	333 136	333 904	7,39
			333 136	333 904	7,39
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			333 136	333 904	7,39
Parts d'investissements			333 136	333 904	7,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			4 805 724	4 814 513	106,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				4 840 534	107,08

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Finlande					
Finland Government Bonds 144A 0.875% 15 - 15.09.25	26 000	EUR	25 709	25 732	0,80
Finland Government Bonds 144A 4.00% 09 - 04.07.25	30 000	EUR	30 191	30 203	0,93
			55 900	55 935	1,73
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.03.25	190 000	EUR	188 612	188 845	5,84
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.02.25	91 000	EUR	90 562	90 636	2,80
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 15 - 25.05.25	204 000	EUR	201 822	202 352	6,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 15 - 25.11.25	186 000	EUR	183 882	183 811	5,68
French Republic Government Bonds OAT 144A 6.00% 94 - 25.10.25	144 000	EUR	147 882	148 128	4,58
			812 760	813 772	25,16
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 11.04.25	114 000	EUR	113 193	113 237	3,50
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	132 000	EUR	129 810	129 839	4,01
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	41 000	EUR	40 318	40 329	1,25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 15 - 15.02.25	151 000	EUR	150 617	150 680	4,66
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 15 - 15.08.25	152 000	EUR	150 748	150 807	4,66
Bundesschatzanweisungen 2.50% 23 - 13.03.25	83 000	EUR	82 958	82 992	2,57
Bundesschatzanweisungen 2.80% 23 - 12.06.25	83 000	EUR	83 068	83 113	2,57
Bundesschatzanweisungen 3.10% 23 - 18.09.25	81 000	EUR	81 412	81 398	2,52
Bundesschatzanweisungen 3.10% 23 - 12.12.25	93 000	EUR	93 764	93 733	2,90
			925 888	926 128	28,64
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 19 - 01.02.25	85 000	EUR	84 784	84 862	2,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.20% 22 - 15.08.25	64 000	EUR	63 324	63 532	1,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 18 - 15.05.25	78 000	EUR	77 490	77 708	2,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 15 - 01.06.25	101 000	EUR	100 272	100 609	3,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 15 - 01.12.25	99 000	EUR	98 754	98 761	3,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 18 - 15.11.25	97 000	EUR	97 155	97 172	3,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 23 - 28.03.25	70 000	EUR	70 000	70 106	2,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 23 - 29.09.25	74 000	EUR	74 466	74 617	2,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.85% 20 - 01.07.25	78 000	EUR	77 536	77 793	2,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.03.25	117 000	EUR	117 291	117 410	3,63
			861 072	862 570	26,67
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.25	102 000	EUR	101 727	101 790	3,15
Spain Government Bonds Zero Coupon 22 - 31.05.25	97 000	EUR	95 716	95 974	2,97
Spain Government Bonds 144A 1.60% 15 - 30.04.25	109 000	EUR	108 433	108 634	3,36

Xtrackers II

Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 2.15% 15 - 31.10.25	129 000	EUR	128 814	128 835	3,98
Spain Government Bonds 144A 4.65% 10 - 30.07.25	121 000	EUR	122 136	122 465	3,78
			556 826	557 698	17,24
Total - Obligations			3 212 446	3 216 103	99,44
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 212 446	3 216 103	99,44
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	25	EUR	260 259	260 862	8,06
			260 259	260 862	8,06
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			260 259	260 862	8,06
Parts d'investissements			260 259	260 862	8,06
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			3 472 705	3 476 965	107,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				3 494 364	108,04

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 11.04.25	87 452 000	EUR	86 801 354	86 866 946	11,95
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	104 563 000	EUR	102 742 403	102 851 304	14,15
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	32 319 000	EUR	31 757 535	31 789 938	4,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 15 - 15.02.25	115 725 000	EUR	115 412 208	115 479 663	15,88
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 15 - 15.08.25	115 970 000	EUR	114 920 745	115 059 635	15,82
Bundesschatzanweisungen 2.50% 23 - 13.03.25	66 540 000	EUR	66 493 962	66 533 346	9,15
Bundesschatzanweisungen 2.80% 23 - 12.06.25	66 540 000	EUR	66 565 224	66 630 494	9,16
Bundesschatzanweisungen 3.10% 23 - 18.09.25	64 639 000	EUR	64 933 866	64 957 024	8,93
Bundesschatzanweisungen 3.10% 23 - 12.12.25	72 243 000	EUR	72 836 837	72 812 275	10,01
			722 464 134	722 980 625	99,42
Total - Obligations			722 464 134	722 980 625	99,42
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			722 464 134	722 980 625	99,42
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	6 007	EUR	62 575 146	62 680 023	8,62
			62 575 146	62 680 023	8,62
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			62 575 146	62 680 023	8,62
Parts d'investissements			62 575 146	62 680 023	8,62
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			785 039 280	785 660 648	108,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				789 690 961	108,59

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

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	200 000	EUR	192 243	192 362	0,23
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	200 000	EUR	187 450	192 034	0,23
			379 693	384 396	0,46
Autriche					
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	100 000	EUR	91 406	92 990	0,11
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 4.125% 23 - 18.01.27	200 000	EUR	200 608	204 529	0,25
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	200 000	EUR	187 925	188 438	0,23
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	200 000	EUR	191 186	191 426	0,23
Raiffeisen Bank International AG 0.05% 21 - 01.09.27	200 000	EUR	182 569	185 750	0,22
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	200 000	EUR	193 583	196 041	0,23
			1 047 277	1 059 174	1,27
Belgique					
Argenta Spaarbank NV 1.00% 20 - 29.01.27	100 000	EUR	94 019	95 938	0,11
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	100 000	EUR	96 163	97 715	0,12
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	200 000	EUR	190 576	193 326	0,23
			380 758	386 979	0,46
Canada					
Bank of Montreal 2.75% 22 - 15.06.27	200 000	EUR	195 724	200 136	0,24
Great-West Lifeco, Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	100 000	EUR	97 010	98 221	0,12
Magna International, Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	200 000	EUR	191 779	192 978	0,23
Mercedes-Benz Finance Canada, Inc. 3.00% 22 - 23.02.27	136 000	EUR	135 052	136 498	0,16
Toronto-Dominion Bank 0.50% 22 - 18.01.27	300 000	EUR	282 419	286 930	0,34
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	336 000	EUR	330 573	333 400	0,40
			1 232 557	1 248 163	1,49
Danemark					
DSV AS 0.375% 20 - 26.02.27	100 000	EUR	94 162	95 264	0,11
ISS Global AS 1.50% 17 - 31.08.27	223 000	EUR	212 669	214 890	0,26
Nykredit Realkredit AS 0.75% 20 - 20.01.27	224 000	EUR	211 821	214 523	0,26
Nykredit Realkredit AS 1.375% 22 - 12.07.27	119 000	EUR	113 982	114 979	0,14
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 05.07.27	224 000	EUR	225 320	228 733	0,27
			857 954	868 389	1,04
Finlande					
Balder Finland OYJ 1.00% 22 - 18.01.27	100 000	EUR	95 123	95 612	0,11
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	100 000	EUR	92 194	93 386	0,11
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	100 000	EUR	91 037	97 081	0,12
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	443 000	EUR	419 763	420 655	0,50
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	300 000	EUR	284 285	287 631	0,34
Nordea Bank Abp 1.125% 22 - 16.02.27	300 000	EUR	285 697	289 581	0,35
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	100 000	EUR	94 264	95 766	0,11
OP Corporate Bank PLC 0.625% 22 - 27.07.27	200 000	EUR	184 943	188 552	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
OP Corporate Bank PLC 4.125% 22 - 18.04.27	102 000	EUR	104 329	105 059	0,13
Stora Enso OYJ 2.50% 17 - 07.06.27	100 000	EUR	97 604	98 918	0,12
			1 749 239	1 772 241	2,12
France					
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	200 000	EUR	192 153	192 987	0,23
Alstom SA 0.125% 21 - 27.07.27	200 000	EUR	186 997	186 972	0,22
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	200 000	EUR	186 790	191 344	0,23
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	100 000	EUR	97 203	97 196	0,12
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	200 000	EUR	192 665	194 472	0,23
Arkema SA 0.125% 20 - 14.10.26	100 000	EUR	94 526	95 634	0,11
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	300 000	EUR	290 215	291 972	0,35
Arval Service Lease SA 4.75% 22 - 22.05.27	200 000	EUR	205 726	207 598	0,25
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	300 000	EUR	287 722	292 338	0,35
Ayvens SA 3.875% 24 - 22.02.27	300 000	EUR	302 419	305 112	0,37
Ayvens SA 4.00% 22 - 05.07.27	100 000	EUR	100 866	102 414	0,12
Ayvens SA 4.25% 23 - 18.01.27	200 000	EUR	201 030	205 006	0,25
Ayvens SA 4.375% 23 - 23.11.26	200 000	EUR	204 024	204 916	0,25
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	400 000	EUR	380 640	384 940	0,46
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	200 000	EUR	193 850	195 730	0,23
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	100 000	EUR	98 253	98 648	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 22 - 14.09.27	500 000	EUR	496 735	502 308	0,60
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	293 000	EUR	285 894	287 963	0,34
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	200 000	EUR	196 902	199 345	0,24
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	300 000	EUR	286 958	291 528	0,35
BPCE SA 0.01% 21 - 14.01.27	200 000	EUR	186 624	189 016	0,23
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	300 000	EUR	281 733	284 548	0,34
BPCE SA 1.75% 22 - 26.04.27	300 000	EUR	289 196	292 308	0,35
Bureau Veritas SA 1.125% 19 - 18.01.27	200 000	EUR	191 656	193 953	0,23
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	200 000	EUR	208 001	210 584	0,25
Carrefour Banque SA 4.079% 23 - 05.05.27	200 000	EUR	202 691	203 576	0,24
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	100 000	EUR	95 755	95 738	0,11
Carrefour SA 1.875% 22 - 30.10.26	300 000	EUR	292 036	295 149	0,35
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.375% 17 - 14.06.27	200 000	EUR	191 684	194 074	0,23
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.75% 23 - 29.11.26	300 000	EUR	302 340	305 704	0,37
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 15 - 28.05.27	100 000	EUR	96 974	98 088	0,12
Covivio SA 1.50% 17 - 21.06.27	200 000	EUR	191 179	194 984	0,23
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	400 000	EUR	382 307	387 016	0,46
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	500 000	EUR	485 290	489 777	0,59
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	629 000	EUR	615 401	623 390	0,75
Credit Agricole SA 3.375% 22 - 28.07.27	300 000	EUR	300 045	303 991	0,36
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	200 000	EUR	189 033	190 814	0,23

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	300 000	EUR	298 637	304 218	0,36
Danone SA 0.571% 20 - 17.03.27	200 000	EUR	190 545	191 864	0,23
Edenred SE 1.875% 17 - 30.03.27	100 000	EUR	96 069	98 240	0,12
Edenred SE 3.625% 23 - 13.12.26	200 000	EUR	201 744	202 934	0,24
Elis SA 4.125% 22 - 24.05.27	100 000	EUR	102 240	102 146	0,12
Firmenich Productions Participations SAS 1.375% 20 - 30.10.26	222 000	EUR	216 028	217 548	0,26
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	200 000	EUR	192 757	194 481	0,23
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.50% 20 - 04.05.27	200 000	EUR	196 336	197 830	0,24
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	400 000	EUR	369 329	373 891	0,45
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	200 000	EUR	188 241	191 803	0,23
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	200 000	EUR	192 256	194 234	0,23
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	100 000	EUR	97 540	97 345	0,12
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.27	200 000	EUR	201 251	203 727	0,24
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	200 000	EUR	193 019	194 786	0,23
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.01.27	200 000	EUR	201 143	203 464	0,24
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	200 000	EUR	191 278	193 017	0,23
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	200 000	EUR	189 712	193 561	0,23
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	200 000	EUR	193 542	194 341	0,23
RCI Banque SA 1.125% 20 - 15.01.27	252 000	EUR	241 164	242 280	0,29
RCI Banque SA 4.50% 23 - 06.04.27	188 000	EUR	190 002	192 521	0,23
RCI Banque SA 4.625% 23 - 02.10.26	188 000	EUR	189 983	192 040	0,23
RCI Banque SA 4.75% 22 - 06.07.27	132 000	EUR	135 489	136 202	0,16
Sanofi SA 0.50% 16 - 13.01.27	400 000	EUR	381 886	383 840	0,46
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	200 000	EUR	192 055	193 806	0,23
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	200 000	EUR	192 413	193 086	0,23
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	200 000	EUR	192 242	194 486	0,23
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 20 - 05.06.27	200 000	EUR	191 549	193 261	0,23
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	300 000	EUR	276 038	280 203	0,34
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	500 000	EUR	473 552	476 363	0,57
Societe Generale SA 3.00% 24 - 12.02.27	300 000	EUR	300 691	299 555	0,36
Societe Generale SA 4.125% 23 - 02.06.27	400 000	EUR	405 393	411 098	0,49
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	200 000	EUR	191 032	191 289	0,23
Suez SACA 1.875% 22 - 24.05.27	200 000	EUR	194 136	194 762	0,23
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	300 000	EUR	280 647	284 916	0,34
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	200 000	EUR	190 698	193 279	0,23
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	200 000	EUR	192 095	193 306	0,23
Wendel SE 2.50% 15 - 09.02.27	100 000	EUR	96 741	99 465	0,12
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	200 000	EUR	183 020	187 187	0,22
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	200 000	EUR	195 491	198 580	0,24
			17 381 497	17 562 088	20,98
Allemagne					
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	200 000	EUR	186 058	187 619	0,22
Berlin Hyp AG 0.375% 22 - 25.01.27	100 000	EUR	93 456	95 602	0,11
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	188 000	EUR	174 097	177 926	0,21
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	325 000	EUR	309 417	311 755	0,37
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	200 000	EUR	189 192	191 396	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Commerzbank AG 4.00% 17 - 30.03.27	210 000	EUR	212 031	213 969	0,26
Continental AG 4.00% 23 - 01.03.27	161 000	EUR	163 653	164 530	0,20
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	900 000	EUR	864 528	874 929	1,05
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 16.05.27	300 000	EUR	295 727	297 723	0,36
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.00% 23 - 05.02.27	149 000	EUR	149 800	152 564	0,18
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	270 000	EUR	255 518	257 078	0,31
Evonik Industries AG 2.25% 22 - 25.09.27	200 000	EUR	194 325	197 327	0,24
Fresenius Medical Care AG 0.625% 19 - 30.11.26	149 000	EUR	141 085	143 082	0,17
Fresenius Medical Care AG 3.875% 22 - 20.09.27	248 000	EUR	250 622	254 748	0,30
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 23 - 30.03.27	162 000	EUR	166 022	167 865	0,20
Henkel AG & Co. KGaA 2.625% 22 - 13.09.27	200 000	EUR	199 394	200 356	0,24
HOCHTIEF AG 0.50% 19 - 03.09.27	194 000	EUR	181 990	183 234	0,22
Infineon Technologies AG 3.375% 24 - 26.02.27	200 000	EUR	202 001	202 286	0,24
Knorr-Bremse AG 3.25% 22 - 21.09.27	200 000	EUR	200 420	202 176	0,24
Lanxess AG Zero Coupon 21 - 08.09.27	181 000	EUR	165 156	166 868	0,20
Lanxess AG 1.00% 16 - 07.10.26	132 000	EUR	125 948	127 444	0,15
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	200 000	EUR	187 861	189 614	0,23
Robert Bosch GmbH 3.625% 23 - 02.06.27	200 000	EUR	201 981	203 572	0,24
Santander Consumer Bank AG 4.375% 23 - 13.09.27	200 000	EUR	205 433	207 744	0,25
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	298 000	EUR	293 517	295 481	0,35
Vier Gas Transport GmbH 4.00% 22 - 26.09.27	200 000	EUR	204 218	205 174	0,25
Volkswagen Financial Services AG 0.125% 21 - 12.02.27	345 000	EUR	322 135	324 237	0,39
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 18 - 16.10.26	188 000	EUR	184 739	185 272	0,22
Volkswagen Financial Services AG 3.25% 24 - 19.05.27	300 000	EUR	301 138	300 009	0,36
Volkswagen Leasing GmbH 3.625% 24 - 11.10.26	285 000	EUR	285 172	287 625	0,34
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	300 000	EUR	278 211	282 303	0,34
Vonovia SE 1.75% 17 - 25.01.27	200 000	EUR	194 342	196 246	0,23
Vonovia SE 4.75% 22 - 23.05.27	200 000	EUR	203 594	208 098	0,25
			7 582 781	7 655 852	9,15
Irlande					
CA Auto Bank SpA 3.75% 24 - 12.04.27	100 000	EUR	100 285	101 500	0,12
CA Auto Bank SpA 4.75% 23 - 25.01.27	200 000	EUR	204 258	206 460	0,25
CRH SMW Finance DAC 1.25% 20 - 05.11.26	200 000	EUR	191 654	195 115	0,23
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.27	200 000	EUR	204 833	205 968	0,25
Dell Bank International DAC 0.50% 21 - 27.10.26	200 000	EUR	189 659	193 004	0,23
DXC Capital Funding DAC 0.45% 21 - 15.09.27	200 000	EUR	183 256	185 559	0,22
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	209 000	EUR	205 140	206 834	0,25
Grenke Finance PLC 7.875% 23 - 06.04.27	132 000	EUR	139 633	142 400	0,17
Hammerson Ireland Finance DAC 1.75% 21 - 03.06.27	209 000	EUR	197 043	201 726	0,24
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	100 000	EUR	92 158	93 700	0,11
Linde PLC 1.00% 22 - 31.03.27	200 000	EUR	192 943	192 740	0,23

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Securitas Treasury Ireland DAC 4.25% 23 - 04.04.27	200 000	EUR	202 475	205 092	0,25
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.50% 19 - 15.09.27	200 000	EUR	188 023	193 814	0,23
			2 291 360	2 323 912	2,78
Italie					
ASTM SpA 1.00% 21 - 25.11.26	200 000	EUR	189 191	193 176	0,23
Banco BPM SpA 4.875% 23 - 18.01.27	200 000	EUR	205 308	207 967	0,25
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 19.11.26	400 000	EUR	381 384	386 948	0,46
Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 23 - 29.08.27	200 000	EUR	205 472	207 692	0,25
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 22 - 06.09.27	300 000	EUR	306 447	313 992	0,38
Italgas SpA 1.625% 17 - 19.01.27	220 000	EUR	211 266	215 674	0,26
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	100 000	EUR	93 644	94 556	0,11
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	100 000	EUR	94 553	95 174	0,11
Snam SpA 0.875% 16 - 25.10.26	428 000	EUR	409 492	414 364	0,49
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	300 000	EUR	285 880	290 226	0,35
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	300 000	EUR	292 962	297 431	0,36
			2 675 599	2 717 200	3,25
Japon					
Mizuho Financial Group, Inc. 1.631% 22 - 08.04.27	200 000	EUR	191 498	194 467	0,23
Mizuho Financial Group, Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	214 000	EUR	214 711	217 668	0,26
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	119 000	EUR	114 260	115 309	0,14
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	200 000	EUR	187 399	190 308	0,23
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	390 000	EUR	383 092	387 031	0,46
			1 090 960	1 104 783	1,32
Luxembourg					
Aroundtown SA 0.375% 21 - 15.04.27	300 000	EUR	265 390	279 837	0,33
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	200 000	EUR	191 381	195 272	0,23
DH Europe Finance SARL 1.20% 17 - 30.06.27	200 000	EUR	190 131	193 366	0,23
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	200 000	EUR	191 785	192 527	0,23
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	137 000	EUR	132 751	133 390	0,16
Highland Holdings SARL 0.318% 21 - 15.12.26	224 000	EUR	211 561	213 587	0,26
Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 19.07.27	200 000	EUR	185 324	187 365	0,22
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	145 000	EUR	138 235	139 320	0,17
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20 - 12.06.27	100 000	EUR	95 598	97 749	0,12
Nestle Finance International Ltd. 0.875% 22 - 29.03.27	179 000	EUR	171 516	173 103	0,21
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	200 000	EUR	191 160	193 144	0,23
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	200 000	EUR	195 546	197 310	0,24
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 24 - 27.03.27	200 000	EUR	202 265	202 524	0,24
Traton Finance Luxembourg SA 4.50% 23 - 23.11.26	200 000	EUR	202 866	204 869	0,24
Whirlpool Finance Luxembourg SARL 1.25% 16 - 02.11.26	200 000	EUR	192 681	193 918	0,23
			2 758 190	2 797 281	3,34

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Mexique					
America Movil SAB de CV 0.75% 19 - 26.06.27	200 000	EUR	188 911	190 928	0,23
			188 911	190 928	0,23
Pays-Bas					
ABB Finance BV 3.25% 23 - 16.01.27	100 000	EUR	100 299	101 451	0,12
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	400 000	EUR	378 226	382 212	0,46
ABN AMRO Bank NV 2.375% 22 - 01.06.27	200 000	EUR	194 152	198 093	0,24
ABN AMRO Bank NV 3.875% 23 - 21.12.26	300 000	EUR	304 101	306 836	0,37
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	200 000	EUR	191 786	194 780	0,23
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	200 000	EUR	189 363	190 714	0,23
ASML Holding NV 1.625% 16 - 28.05.27	200 000	EUR	192 237	195 780	0,23
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	232 000	EUR	216 859	217 746	0,26
BMW Finance NV 0.375% 20 - 14.01.27	290 000	EUR	275 073	276 747	0,33
BMW Finance NV 3.25% 23 - 22.11.26	248 000	EUR	248 168	250 229	0,30
BMW International Investment BV 3.00% 24 - 27.08.27	274 000	EUR	274 207	275 411	0,33
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	200 000	EUR	188 629	192 172	0,23
Coloplast Finance BV 2.25% 22 - 19.05.27	300 000	EUR	292 295	296 355	0,35
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	300 000	EUR	285 434	286 674	0,34
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	422 000	EUR	410 533	416 622	0,50
Cooperatieve Rabobank UA 3.913% 23 - 03.11.26	300 000	EUR	302 856	307 122	0,37
CTP NV 0.75% 21 - 18.02.27	100 000	EUR	90 171	95 138	0,11
Daimler Truck International Finance BV 1.625% 22 - 06.04.27	200 000	EUR	193 378	194 943	0,23
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	270 000	EUR	260 447	264 349	0,32
DSV Finance BV 2.875% 24 - 06.11.26	200 000	EUR	200 565	200 791	0,24
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	100 000	EUR	95 357	96 192	0,11
IMCD NV 2.125% 22 - 31.03.27	100 000	EUR	95 870	97 464	0,12
ING Bank NV 4.125% 23 - 02.10.26	300 000	EUR	302 746	307 463	0,37
JAB Holdings BV 2.50% 20 - 17.04.27	200 000	EUR	196 168	198 584	0,24
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	100 000	EUR	96 807	98 154	0,12
Koninklijke Philips NV 1.875% 22 - 05.05.27	232 000	EUR	224 627	227 097	0,27
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	200 000	EUR	185 796	188 943	0,23
Lseg Netherlands BV 2.75% 24 - 20.09.27	200 000	EUR	200 085	199 855	0,24
Mercedes-Benz International Finance BV 0.375% 19 - 08.11.26	368 000	EUR	350 610	352 268	0,42
Mercedes-Benz International Finance BV 0.625% 19 - 06.05.27	373 000	EUR	353 466	355 571	0,42
Mercedes-Benz International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	105 000	EUR	101 343	102 505	0,12
Mercedes-Benz International Finance BV 3.00% 24 - 10.07.27	250 000	EUR	249 205	250 977	0,30
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 15.09.27	331 000	EUR	331 586	334 496	0,40
NE Property BV 1.875% 19 - 09.10.26	200 000	EUR	191 695	195 368	0,23
NE Property BV 3.375% 20 - 14.07.27	100 000	EUR	97 364	100 016	0,12
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	100 000	EUR	93 453	94 928	0,11
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	200 000	EUR	193 977	196 192	0,23

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.125% 22 - 30.09.27	100 000	EUR	94 801	96 412	0,12
PACCAR Financial Europe BV 3.00% 24 - 29.08.27	100 000	EUR	99 998	100 744	0,12
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	200 000	EUR	192 747	194 974	0,23
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 22 - 27.06.27	300 000	EUR	301 979	305 997	0,37
Sandoz Finance BV 3.97% 23 - 17.04.27	240 000	EUR	243 702	245 988	0,29
SGS Nederland Holding BV 0.125% 21 - 21.04.27	200 000	EUR	185 725	188 144	0,22
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.625% 22 - 25.02.27	100 000	EUR	95 047	96 323	0,12
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	198 000	EUR	189 330	191 177	0,23
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.50% 22 - 08.09.27	200 000	EUR	197 749	200 322	0,24
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	200 000	EUR	193 904	197 105	0,24
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	100 000	EUR	94 832	95 658	0,11
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.11.26	304 000	EUR	305 795	309 012	0,37
Stellantis NV 0.625% 21 - 30.03.27	400 000	EUR	375 971	379 573	0,45
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 17 - 14.02.27	100 000	EUR	95 776	97 048	0,12
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	300 000	EUR	289 105	291 744	0,35
Universal Music Group NV 3.00% 22 - 30.06.27	100 000	EUR	98 379	100 436	0,12
Upjohn Finance BV 1.362% 20 - 23.06.27	300 000	EUR	283 356	289 278	0,35
Volkswagen International Finance NV 1.875% 17 - 30.03.27	700 000	EUR	677 399	679 843	0,81
Volkswagen International Finance NV 3.75% 22 - 28.09.27	200 000	EUR	200 534	202 951	0,24
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	100 000	EUR	96 096	97 536	0,12
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	200 000	EUR	194 876	196 744	0,23
			12 656 035	12 797 247	15,29
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand International Ltd. 0.20% 21 - 23.09.27	200 000	EUR	182 082	186 473	0,22
ASB Bank Ltd. 4.50% 23 - 16.03.27	100 000	EUR	100 906	103 594	0,12
Chorus Ltd. 0.875% 19 - 05.12.26	100 000	EUR	96 186	96 283	0,12
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	200 000	EUR	184 551	187 004	0,22
Westpac Securities NZ Ltd. 0.427% 21 - 14.12.26	200 000	EUR	188 082	191 065	0,23
			751 807	764 419	0,91
Norvège					
Sparebank 1 Oestlandet 1.75% 22 - 27.04.27	100 000	EUR	95 368	97 593	0,12
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 0.25% 21 - 09.11.26	100 000	EUR	94 234	95 493	0,11
			189 602	193 086	0,23
Portugal					
EDP SA 1.625% 20 - 15.04.27	200 000	EUR	195 162	195 420	0,23
			195 162	195 420	0,23
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA 1.00% 16 - 27.02.27	200 000	EUR	190 290	193 153	0,23
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 19 - 27.09.27	300 000	EUR	291 082	296 294	0,35
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	100 000	EUR	99 023	100 243	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	300 000	EUR	286 115	287 331	0,34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	400 000	EUR	377 669	382 197	0,46
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 22 - 20.09.27	400 000	EUR	400 807	407 254	0,49
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	300 000	EUR	299 101	303 792	0,36
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	300 000	EUR	285 025	287 706	0,34
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	400 000	EUR	376 310	381 155	0,46
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	300 000	EUR	283 623	288 115	0,34
Banco Santander SA 3.125% 17 - 19.01.27	300 000	EUR	297 916	300 963	0,36
CaixaBank SA 1.125% 19 - 12.11.26	200 000	EUR	191 607	193 803	0,23
Cellnex Finance Co. SA 0.75% 21 - 15.11.26	200 000	EUR	190 259	192 488	0,23
Cellnex Finance Co. SA 1.00% 21 - 15.09.27	300 000	EUR	281 416	285 696	0,34
Cellnex Telecom SA 1.00% 20 - 20.04.27	100 000	EUR	94 400	95 952	0,11
Enagas Financiaciones SA 0.75% 16 - 27.10.26	100 000	EUR	96 193	96 454	0,12
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	200 000	EUR	196 587	198 201	0,24
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 1.661% 19 - 04.12.26	200 000	EUR	193 590	195 174	0,23
International Consolidated Airlines Group SA 1.50% 19 - 04.07.27	100 000	EUR	93 800	96 407	0,12
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	200 000	EUR	193 222	197 102	0,24
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	100 000	EUR	96 336	98 780	0,12
Red Electrica Financiaciones SA 1.25% 18 - 13.03.27	200 000	EUR	192 247	193 970	0,23
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	200 000	EUR	189 141	191 846	0,23
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	200 000	EUR	188 526	190 950	0,23
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	400 000	EUR	380 164	385 403	0,46
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	300 000	EUR	290 090	292 331	0,35
			6 054 539	6 132 760	7,33
Suède					
Electrolux AB 4.125% 22 - 05.10.26	100 000	EUR	99 891	101 830	0,12
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	100 000	EUR	96 762	97 427	0,12
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	200 000	EUR	179 249	191 906	0,23
Lansforsakringar Bank AB 4.00% 23 - 18.01.27	203 000	EUR	206 110	207 741	0,25
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	100 000	EUR	92 254	95 915	0,11
Sandvik AB 2.125% 22 - 07.06.27	100 000	EUR	96 881	98 349	0,12
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	400 000	EUR	377 018	379 268	0,45
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 09.08.27	200 000	EUR	187 833	189 378	0,23
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.75% 22 - 11.11.26	312 000	EUR	302 603	306 634	0,37
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.00% 22 - 09.11.26	300 000	EUR	302 572	306 182	0,37
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.125% 23 - 29.06.27	328 000	EUR	333 668	339 287	0,40
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 21 - 03.11.26	300 000	EUR	283 318	286 326	0,34

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Svenska Handelsbanken AB 3.875% 23 - 10.05.27	220 000	EUR	223 072	225 757	0,27
Swedbank AB 0.25% 21 - 02.11.26	300 000	EUR	284 745	287 639	0,34
Swedbank AB 1.30% 22 - 17.02.27	200 000	EUR	192 246	193 682	0,23
Swedbank AB 2.10% 22 - 25.05.27	345 000	EUR	336 808	340 776	0,41
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 22 - 08.02.27	200 000	EUR	188 911	192 589	0,23
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	100 000	EUR	99 998	101 781	0,12
Volvo Treasury AB 2.00% 22 - 19.08.27	100 000	EUR	95 806	97 880	0,12
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.27	250 000	EUR	251 040	251 710	0,30
Volvo Treasury AB 3.625% 23 - 25.05.27	200 000	EUR	201 649	203 255	0,24
			4 432 434	4 495 312	5,37
Royaume-Uni					
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	400 000	EUR	383 905	388 420	0,46
British Telecommunications PLC 2.75% 22 - 30.08.27	200 000	EUR	198 341	200 217	0,24
DS Smith PLC 4.375% 23 - 27.07.27	300 000	EUR	306 849	310 020	0,37
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	200 000	EUR	199 835	200 314	0,24
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	200 000	EUR	194 083	197 120	0,24
Intermediate Capital Group PLC 1.625% 20 - 17.02.27	100 000	EUR	95 173	96 275	0,11
International Distribution Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	200 000	EUR	191 820	193 933	0,23
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 4.125% 23 - 30.05.27	200 000	EUR	201 723	206 148	0,25
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	300 000	EUR	287 035	289 287	0,35
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.616% 24 - 02.08.27	100 000	EUR	100 492	101 150	0,12
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.733% 24 - 02.02.27	200 000	EUR	200 803	202 375	0,24
Nationwide Building Society 2.00% 22 - 28.04.27	300 000	EUR	291 803	295 147	0,35
Nationwide Building Society 4.50% 23 - 01.11.26	420 000	EUR	428 315	433 138	0,52
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	309 000	EUR	295 954	299 692	0,36
Omnicom Finance Holdings PLC 0.80% 19 - 08.07.27	200 000	EUR	189 507	190 614	0,23
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	200 000	EUR	193 703	196 250	0,23
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	151 000	EUR	145 126	146 415	0,17
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	200 000	EUR	194 219	194 405	0,23
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	100 000	EUR	96 432	96 511	0,12
			4 195 118	4 237 431	5,06
États-Unis					
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	200 000	EUR	191 763	196 150	0,23
American International Group, Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	200 000	EUR	190 478	195 464	0,23
American Tower Corp. 0.40% 21 - 15.02.27	200 000	EUR	187 551	190 145	0,23
American Tower Corp. 0.45% 21 - 15.01.27	240 000	EUR	225 562	228 743	0,27
American Tower Corp. 4.125% 23 - 16.05.27	141 000	EUR	143 448	144 650	0,17
Apple, Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	418 000	EUR	407 628	411 166	0,49
Apple, Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	273 000	EUR	267 487	269 965	0,32
Athene Global Funding 0.832% 22 - 08.01.27	200 000	EUR	190 849	191 808	0,23
Becton Dickinson & Co. 1.90% 16 - 15.12.26	100 000	EUR	97 163	98 587	0,12

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Berry Global, Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	100 000	EUR	95 327	96 824	0,12
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 1.00% 16 - 05.10.26	214 000	EUR	205 774	207 219	0,25
BMW U.S. Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	82 000	EUR	78 016	79 343	0,10
Booking Holdings, Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	303 000	EUR	295 511	298 497	0,36
Booking Holdings, Inc. 4.00% 22 - 15.11.26	200 000	EUR	202 377	204 803	0,24
Caterpillar Financial Services Corp. 3.023% 24 - 03.09.27	200 000	EUR	200 328	201 952	0,24
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.06.27	200 000	EUR	189 227	190 942	0,23
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	500 000	EUR	479 649	485 334	0,58
Comcast Corp. 0.25% 20 - 20.05.27	200 000	EUR	185 294	188 831	0,23
Coty, Inc. 4.50% 24 - 15.05.27	100 000	EUR	101 692	102 228	0,12
Discovery Communications LLC 1.90% 15 - 19.03.27	200 000	EUR	192 748	193 499	0,23
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	200 000	EUR	192 722	194 680	0,23
Dow Chemical Co. 0.50% 20 - 15.03.27	300 000	EUR	280 702	285 099	0,34
Equinix, Inc. 0.25% 21 - 15.03.27	200 000	EUR	187 038	188 954	0,23
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	400 000	EUR	386 078	392 419	0,47
Fidelity National Information Services, Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	400 000	EUR	382 442	388 230	0,46
Fiserv, Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	100 000	EUR	93 433	96 502	0,12
Ford Motor Credit Co. LLC 4.867% 23 - 03.08.27	300 000	EUR	304 893	311 809	0,37
General Mills, Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	100 000	EUR	95 692	97 495	0,12
General Motors Financial Co., Inc. 0.60% 21 - 20.05.27	200 000	EUR	185 253	189 036	0,23
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	325 000	EUR	311 903	316 082	0,38
International Business Machines Corp. 3.375% 23 - 06.02.27	300 000	EUR	300 694	303 645	0,36
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	490 000	EUR	476 691	479 806	0,57
ManpowerGroup, Inc. 3.50% 22 - 30.06.27	100 000	EUR	100 412	101 197	0,12
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	200 000	EUR	194 673	197 471	0,24
McKesson Corp. 1.625% 18 - 30.10.26	100 000	EUR	96 651	98 078	0,12
Merck & Co., Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	341 000	EUR	334 853	336 233	0,40
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	221 000	EUR	208 717	210 625	0,25
Mondelez International, Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	200 000	EUR	193 224	195 591	0,23
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	100 000	EUR	96 671	98 658	0,12
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	500 000	EUR	482 360	488 075	0,58
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	597 000	EUR	577 235	584 962	0,70
Netflix, Inc. 3.625% 17 - 15.05.27	400 000	EUR	401 958	408 501	0,49
New York Life Global Funding 0.25% 20 - 23.01.27	200 000	EUR	187 535	190 676	0,23
PepsiCo, Inc. 0.75% 19 - 18.03.27	200 000	EUR	191 590	192 568	0,23
Pfizer, Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	200 000	EUR	191 200	193 260	0,23
PPG Industries, Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	200 000	EUR	193 135	194 666	0,23
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	298 000	EUR	310 376	313 658	0,38
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	200 000	EUR	184 549	186 634	0,22
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.45% 17 - 16.03.27	100 000	EUR	95 982	97 538	0,12
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 20 - 15.04.27	200 000	EUR	194 327	196 219	0,23

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	200 000	EUR	190 815	192 017	0,23
Verizon Communications, Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	200 000	EUR	194 472	195 656	0,23
Wells Fargo & Co. 1.00% 16 - 02.02.27	629 000	EUR	597 404	604 777	0,72
Wells Fargo & Co. 1.375% 16 - 26.10.26	636 000	EUR	612 692	620 056	0,74
Wells Fargo & Co. 1.50% 17 - 24.05.27	411 000	EUR	390 989	396 966	0,47
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 16 - 13.12.26	206 000	EUR	203 035	205 114	0,25
			13 750 268	13 919 103	16,63
Total - Obligations			81 841 741	82 806 164	98,94
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			81 841 741	82 806 164	98,94
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	11	EUR	114 649	114 779	0,14
			114 649	114 779	0,14
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			114 649	114 779	0,14
Parts d'investissements			114 649	114 779	0,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			81 956 390	82 920 943	99,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				83 743 432	100,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Macquarie Bank Ltd. 3.202% 24 - 17.09.29	380 000	EUR	383 241	383 507	0,27
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	300 000	EUR	273 013	281 057	0,20
Telstra Corp. Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	520 000	EUR	484 769	490 079	0,34
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	420 000	EUR	385 759	392 270	0,28
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	320 000	EUR	285 601	285 824	0,20
			1 812 383	1 832 737	1,29
Autriche					
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 14.09.29	300 000	EUR	261 429	265 286	0,19
Kommunalkredit Austria AG 5.25% 24 - 28.03.29	300 000	EUR	310 522	315 930	0,22
Wienerberger AG 4.875% 23 - 04.10.28	180 000	EUR	187 359	189 245	0,13
			759 310	770 461	0,54
Belgique					
Barry Callebaut Services NV 4.00% 24 - 14.06.29	500 000	EUR	505 865	508 936	0,36
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	200 000	EUR	198 663	200 596	0,14
VGP NV 1.50% 21 - 08.04.29	400 000	EUR	352 986	364 868	0,25
			1 057 514	1 074 400	0,75
Canada					
Bank of Nova Scotia 0.25% 21 - 01.11.28	529 000	EUR	471 743	477 487	0,33
Bank of Nova Scotia 3.50% 24 - 17.04.29	580 000	EUR	581 615	590 129	0,41
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.807% 24 - 09.07.29	392 000	EUR	399 477	403 355	0,28
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.467% 24 - 05.09.29	400 000	EUR	406 301	410 069	0,29
National Bank of Canada 3.75% 24 - 02.05.29	300 000	EUR	302 763	308 574	0,22
Royal Bank of Canada 2.125% 22 - 26.04.29	745 000	EUR	710 237	722 555	0,51
			2 872 136	2 912 169	2,04
Danemark					
ISS Global AS 3.875% 24 - 05.06.29	300 000	EUR	302 631	307 440	0,22
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 09.07.29	300 000	EUR	302 911	306 878	0,21
Nykredit Realkredit AS 4.625% 23 - 19.01.29	500 000	EUR	518 728	524 576	0,37
TDC Net AS 5.186% 24 - 02.08.29	300 000	EUR	306 114	314 044	0,22
			1 430 384	1 452 938	1,02
Finlande					
Balder Finland OYJ 1.00% 21 - 20.01.29	320 000	EUR	267 728	287 875	0,20
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 21 - 17.09.29	400 000	EUR	335 960	350 560	0,25
Elisa OYJ 4.00% 23 - 27.01.29	100 000	EUR	101 164	103 421	0,07
Kojamo OYJ 0.875% 21 - 28.05.29	400 000	EUR	347 667	362 645	0,26
Neste OYJ 3.875% 23 - 16.03.29	400 000	EUR	407 596	409 544	0,29
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	570 000	EUR	513 445	519 018	0,37
Nordea Bank Abp 2.50% 22 - 23.05.29	600 000	EUR	576 350	587 825	0,41
Nordea Bank Abp 3.375% 24 - 11.06.29	600 000	EUR	605 258	614 210	0,43
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 08.12.28	291 000	EUR	258 848	261 495	0,18
Stora Enso OYJ 4.25% 23 - 01.09.29	320 000	EUR	328 102	331 047	0,23
			3 742 118	3 827 640	2,69
France					
Accor SA 2.375% 21 - 29.11.28	400 000	EUR	381 068	388 674	0,27

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Alstom SA Zero Coupon 21 - 11.01.29	500 000	EUR	433 100	442 645	0,31
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	300 000	EUR	266 520	268 885	0,19
APRR SA 1.875% 22 - 03.01.29	300 000	EUR	282 166	288 194	0,20
Ayvens SA 3.875% 24 - 16.07.29	500 000	EUR	508 374	511 935	0,36
Ayvens SA 4.875% 23 - 06.10.28	600 000	EUR	625 324	632 539	0,44
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 21 - 03.11.28	800 000	EUR	717 275	724 884	0,51
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	600 000	EUR	555 649	563 214	0,40
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	700 000	EUR	639 437	652 936	0,46
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 13.03.29	1 000 000	EUR	1 026 962	1 040 909	0,73
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	900 000	EUR	821 255	830 734	0,58
BNP Paribas SA 3.625% 22 - 01.09.29	900 000	EUR	897 507	915 799	0,64
Bouygues SA 2.25% 22 - 29.06.29	600 000	EUR	575 068	585 421	0,41
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	700 000	EUR	646 831	652 666	0,46
BPCE SA 3.875% 24 - 11.01.29	600 000	EUR	604 866	612 964	0,43
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole					
Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	300 000	EUR	275 296	282 290	0,20
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	500 000	EUR	475 378	483 250	0,34
Carmila SA 1.625% 21 - 01.04.29	200 000	EUR	180 411	186 056	0,13
Carmila SA 5.50% 23 - 09.10.28	200 000	EUR	207 854	213 978	0,15
Carrefour SA 4.125% 22 - 12.10.28	400 000	EUR	409 042	414 862	0,29
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.25% 24 - 09.08.29	500 000	EUR	500 335	505 226	0,35
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 23 - 18.01.29	400 000	EUR	402 542	408 496	0,29
Compagnie Generale des Etablissements Michelin					
SCA Zero Coupon 20 - 02.11.28	200 000	EUR	176 414	179 390	0,13
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	600 000	EUR	545 263	551 133	0,39
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	600 000	EUR	550 845	558 139	0,39
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	900 000	EUR	839 917	847 868	0,59
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	800 000	EUR	744 767	755 746	0,53
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 29.08.29	700 000	EUR	673 437	685 113	0,48
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	400 000	EUR	359 030	363 800	0,26
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	300 000	EUR	272 735	276 737	0,19
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	300 000	EUR	294 854	300 462	0,21
Danone SA 0.395% 20 - 10.06.29	400 000	EUR	355 331	361 994	0,25
Danone SA 1.208% 16 - 03.11.28	1 100 000	EUR	1 028 047	1 043 799	0,73
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	700 000	EUR	617 429	624 505	0,44
Edenred SE 1.375% 20 - 18.06.29	300 000	EUR	274 575	282 304	0,20
EssilorLuxottica SA 2.875% 24 - 05.03.29	700 000	EUR	697 545	702 701	0,49
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	300 000	EUR	273 966	278 625	0,20
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR					
3.75% 24 - 30.04.29	300 000	EUR	300 983	306 123	0,21
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 20 - 18.09.29	300 000	EUR	273 102	278 084	0,20
JCDecaux SE 5.00% 23 - 11.01.29	300 000	EUR	312 293	317 709	0,22
Kering SA 3.25% 23 - 27.02.29	500 000	EUR	500 818	504 580	0,35

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	400 000	EUR	377 098	386 269	0,27
Legrand SA 3.50% 23 - 29.05.29	400 000	EUR	405 160	409 787	0,29
Mercialys SA 2.50% 22 - 28.02.29	400 000	EUR	382 463	391 956	0,27
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	300 000	EUR	260 685	264 903	0,19
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	800 000	EUR	770 260	777 963	0,55
RCI Banque SA 3.375% 24 - 26.07.29	300 000	EUR	300 221	298 095	0,21
RCI Banque SA 3.875% 24 - 12.01.29	490 000	EUR	491 078	496 453	0,35
SANEF SA 0.95% 16 - 19.10.28	200 000	EUR	182 712	186 056	0,13
Sanofi SA 0.875% 19 - 21.03.29	500 000	EUR	461 555	464 274	0,33
Sanofi SA 1.25% 22 - 06.04.29	300 000	EUR	278 021	282 264	0,20
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	600 000	EUR	536 252	543 426	0,38
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	600 000	EUR	531 245	532 862	0,37
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	700 000	EUR	644 624	653 628	0,46
Societe Generale SA 2.625% 22 - 30.05.29	600 000	EUR	581 169	592 205	0,42
Societe Generale SA 4.125% 23 - 21.11.28	600 000	EUR	615 454	623 653	0,44
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	500 000	EUR	455 779	460 712	0,32
Suez SACA 4.625% 22 - 03.11.28	500 000	EUR	523 253	525 677	0,37
Teleperformance SE 3.75% 22 - 24.06.29	300 000	EUR	290 538	302 381	0,21
Teleperformance SE 5.25% 23 - 22.11.28	500 000	EUR	518 599	527 457	0,37
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	500 000	EUR	453 699	459 998	0,32
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	250 000	EUR	228 218	232 698	0,16
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.50% 24 - 11.09.29	400 000	EUR	402 432	403 480	0,28
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	500 000	EUR	449 448	450 893	0,32
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	600 000	EUR	565 431	572 209	0,40
			31 229 005	31 664 668	22,21
Allemagne					
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	200 000	EUR	177 144	181 308	0,13
Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	400 000	EUR	370 601	371 438	0,26
Amphenol Technologies Holding GmbH 2.00% 18 - 08.10.28	300 000	EUR	289 786	292 918	0,20
Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.50% 22 - 29.05.29	500 000	EUR	503 029	512 715	0,36
Covestro AG 4.75% 22 - 15.11.28	300 000	EUR	314 379	318 959	0,22
Deutsche Boerse AG 3.75% 23 - 28.09.29	400 000	EUR	405 845	416 168	0,29
Deutsche Lufthansa AG 3.50% 21 - 14.07.29	300 000	EUR	295 005	304 717	0,21
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	360 000	EUR	331 020	337 232	0,24
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	570 000	EUR	546 789	551 612	0,39
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank					
Frankfurt Am Main 0.40% 21 - 17.11.28	200 000	EUR	178 670	181 043	0,13
Eurogrid GmbH 3.598% 24 - 01.02.29	400 000	EUR	402 050	407 669	0,29
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	230 000	EUR	228 129	231 553	0,16
Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 24 - 02.05.29	266 000	EUR	272 194	280 904	0,20
HOCHTIEF AG 0.625% 21 - 26.04.29	312 000	EUR	277 576	281 914	0,20
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	500 000	EUR	466 819	471 525	0,33
K&S AG 4.25% 24 - 19.06.29	300 000	EUR	300 633	306 384	0,21
Knorr-Bremse AG 3.00% 24 - 30.09.29	450 000	EUR	450 920	451 810	0,32
LEG Immobilien SE 0.875% 22 - 17.01.29	400 000	EUR	357 821	363 802	0,25
Mercedes-Benz Group AG 1.50% 17 - 03.07.29	1 025 000	EUR	955 007	964 471	0,68
METRO AG 4.625% 24 - 07.03.29	254 000	EUR	258 713	267 203	0,19

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Muenchener Hypothekenbank eG 0.375% 21 - 09.03.29	300 000	EUR	263 749	267 042	0,19
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	400 000	EUR	359 056	365 580	0,26
Sixt SE 3.75% 24 - 25.01.29	200 000	EUR	201 135	204 603	0,14
Vier Gas Transport GmbH 0.125% 19 - 10.09.29	400 000	EUR	347 674	350 183	0,25
Volkswagen Financial Services AG 3.625% 24 - 19.05.29	600 000	EUR	604 667	601 179	0,42
Volkswagen Leasing GmbH 0.50% 21 - 12.01.29	470 000	EUR	417 842	418 155	0,29
Volkswagen Leasing GmbH 0.625% 21 - 19.07.29	460 000	EUR	405 044	404 261	0,28
Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 24 - 11.10.28	634 000	EUR	639 304	644 162	0,45
Volkswagen Leasing GmbH 4.625% 23 - 25.03.29	330 000	EUR	342 029	343 978	0,24
Vonovia SE 0.50% 19 - 14.09.29	300 000	EUR	257 971	266 941	0,19
			11 220 601	11 361 429	7,97
Guernesey					
Sirius Real Estate Ltd. 1.75% 21 - 24.11.28	200 000	EUR	180 070	185 176	0,13
			180 070	185 176	0,13
Islande					
Arion Banki Hf. 4.625% 24 - 21.11.28	200 000	EUR	203 808	208 164	0,15
			203 808	208 164	0,15
Irlande					
Atlas Copco Finance DAC 0.125% 19 - 03.09.29	200 000	EUR	174 153	177 607	0,12
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 21 - 06.09.29	300 000	EUR	263 355	268 305	0,19
CRH Finance DAC 1.375% 16 - 18.10.28	339 000	EUR	316 030	323 098	0,23
Dell Bank International DAC 3.625% 24 - 24.06.29	377 000	EUR	379 368	384 125	0,27
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	540 000	EUR	489 779	494 099	0,35
Grenke Finance PLC 5.125% 24 - 04.01.29	291 000	EUR	292 285	294 377	0,20
Grenke Finance PLC 5.75% 24 - 06.07.29	291 000	EUR	295 892	300 403	0,21
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.625% 19 - 20.09.29	500 000	EUR	444 221	452 605	0,32
Linde PLC 3.375% 23 - 12.06.29	500 000	EUR	503 691	511 215	0,36
Securitas Treasury Ireland DAC 4.375% 23 - 06.03.29	300 000	EUR	306 956	313 515	0,22
Smurfit Kappa Treasury ULC 0.50% 21 - 22.09.29	250 000	EUR	217 598	223 590	0,16
Vodafone International Financing DAC 3.25% 22 - 02.03.29	300 000	EUR	300 159	305 419	0,21
			3 983 487	4 048 358	2,84
Italie					
Generali 3.212% 24 - 15.01.29	391 000	EUR	391 080	396 532	0,28
Generali 3.875% 19 - 29.01.29	291 000	EUR	294 620	299 056	0,21
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 19 - 04.07.29	700 000	EUR	651 357	662 773	0,47
Italgas SpA 1.625% 17 - 18.01.29	400 000	EUR	377 798	381 713	0,27
Italgas SpA 3.125% 24 - 08.02.29	570 000	EUR	561 625	572 490	0,40
Pirelli & C SpA 3.875% 24 - 02.07.29	312 000	EUR	314 655	319 990	0,22
Prysmian SpA 3.625% 24 - 28.11.28	600 000	EUR	606 684	605 388	0,42
Snam SpA Zero Coupon 20 - 07.12.28	400 000	EUR	351 048	356 601	0,25
Snam SpA 0.75% 22 - 20.06.29	500 000	EUR	446 765	453 711	0,32
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 21 - 23.06.29	350 000	EUR	307 600	312 919	0,22

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 16 - 11.10.28	450 000	EUR	416 848	422 599	0,30
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.625% 23 - 21.04.29	500 000	EUR	502 505	512 790	0,36
			5 222 585	5 296 562	3,72
Japon					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	200 000	EUR	181 178	181 942	0,13
Mizuho Financial Group, Inc. 0.402% 19 - 06.09.29	291 000	EUR	253 592	257 084	0,18
NTT Finance Corp. 0.399% 21 - 13.12.28	500 000	EUR	447 199	454 965	0,32
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	550 000	EUR	499 446	506 220	0,35
			1 381 415	1 400 211	0,98
Liechtenstein					
Swiss Life Finance I AG 3.25% 22 - 31.08.29	407 000	EUR	403 943	411 222	0,29
			403 943	411 222	0,29
Luxembourg					
ArcelorMittal SA 3.125% 24 - 13.12.28	350 000	EUR	347 042	347 440	0,24
Aroundtown SA 4.80% 24 - 16.07.29	400 000	EUR	402 208	414 311	0,29
Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.553% 23 - 13.09.29	500 000	EUR	504 937	511 229	0,36
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	300 000	EUR	275 831	281 236	0,20
Eurofins Scientific SE 4.00% 22 - 06.07.29	300 000	EUR	297 454	305 309	0,21
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	200 000	EUR	177 532	182 344	0,13
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	400 000	EUR	371 976	379 032	0,27
Nestle Finance International Ltd. 0.25% 21 - 14.06.29	495 000	EUR	441 782	447 064	0,31
SES SA 3.50% 22 - 14.01.29	370 000	EUR	361 796	360 844	0,25
Traton Finance Luxembourg SA 0.75% 21 - 24.03.29	800 000	EUR	714 311	719 214	0,51
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 21 - 16.02.29	300 000	EUR	265 181	266 586	0,19
			4 160 050	4 214 609	2,96
Pays-Bas					
ABB Finance BV 3.125% 24 - 15.01.29	300 000	EUR	300 767	304 192	0,21
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	600 000	EUR	520 945	530 577	0,37
ABN AMRO Bank NV 4.375% 23 - 20.10.28	700 000	EUR	719 777	733 915	0,51
AGCO International Holdings BV 0.80% 21 - 06.10.28	412 000	EUR	369 890	374 176	0,26
American Medical Systems Europe BV 3.375% 24 - 08.03.29	500 000	EUR	499 536	509 258	0,36
ASML Holding NV 0.625% 20 - 07.05.29	400 000	EUR	361 698	367 296	0,26
ASR Nederland NV 3.625% 23 - 12.12.28	350 000	EUR	352 764	359 933	0,25
BMW Finance NV 1.50% 19 - 06.02.29	1 022 000	EUR	961 608	968 315	0,68
BMW Finance NV 3.875% 23 - 04.10.28	291 000	EUR	297 197	301 368	0,21
BMW International Investment BV 3.25% 24 - 17.11.28	490 000	EUR	490 478	496 690	0,35
Citycon Treasury BV 6.50% 24 - 08.03.29	200 000	EUR	206 850	212 255	0,15
CTP NV 1.25% 21 - 21.06.29	300 000	EUR	262 510	273 249	0,19
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.29	300 000	EUR	306 614	310 822	0,22
DSV Finance BV 3.125% 24 - 06.11.28	720 000	EUR	722 686	727 697	0,51

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
DSV Finance BV 3.50% 24 - 26.06.29	277 000	EUR	277 637	283 869	0,20
EDP Finance BV 1.875% 22 - 21.09.29	800 000	EUR	760 650	760 676	0,53
ELM BV for Julius Baer Group Ltd. 3.875% 24 - 13.09.29	300 000	EUR	305 211	305 817	0,21
Essity Capital BV 0.25% 21 - 15.09.29	300 000	EUR	269 190	263 397	0,18
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	500 000	EUR	459 190	465 173	0,33
H&M Finance BV 0.25% 21 - 25.08.29	300 000	EUR	258 428	262 906	0,18
JAB Holdings BV 2.50% 18 - 25.06.29	400 000	EUR	385 859	392 322	0,27
JDE Peet's NV 0.50% 21 - 16.01.29	500 000	EUR	444 813	449 355	0,32
Madrilena Red de Gas Finance BV 2.25% 17 - 11.04.29	100 000	EUR	89 022	94 903	0,07
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.25% 21 - 09.09.29	300 000	EUR	261 420	265 202	0,19
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.375% 20 - 22.09.29	590 000	EUR	520 835	521 873	0,37
NIBC Bank NV 6.00% 23 - 16.11.28	300 000	EUR	320 376	329 472	0,23
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 21.01.29	650 000	EUR	651 462	659 705	0,46
Prosus NV 1.288% 21 - 13.07.29	570 000	EUR	495 086	514 766	0,36
Randstad NV 3.61% 24 - 12.03.29	420 000	EUR	422 993	428 009	0,30
Ren Finance BV 0.50% 21 - 16.04.29	200 000	EUR	177 872	178 850	0,13
Roche Finance Europe BV 3.204% 23 - 27.08.29	500 000	EUR	505 843	512 195	0,36
Sagax Euro Mtn NL BV 1.00% 21 - 17.05.29	300 000	EUR	261 075	270 174	0,19
Sandoz Finance BV 3.25% 24 - 12.09.29	397 000	EUR	399 131	400 324	0,28
Sartorius Finance BV 4.375% 23 - 14.09.29	400 000	EUR	411 527	419 097	0,29
Siemens Energy Finance BV 4.25% 23 - 05.04.29	400 000	EUR	402 209	413 963	0,29
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	560 000	EUR	501 673	506 572	0,36
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	600 000	EUR	539 654	544 478	0,38
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 24 - 22.11.28	700 000	EUR	702 490	709 327	0,50
Stellantis NV 0.75% 21 - 18.01.29	710 000	EUR	638 040	645 800	0,45
Stellantis NV 1.125% 19 - 18.09.29	400 000	EUR	360 641	364 401	0,26
Stellantis NV 3.375% 24 - 19.11.28	436 000	EUR	438 209	435 991	0,31
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 17 - 31.07.29	450 000	EUR	418 852	426 735	0,30
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 22 - 16.11.28	400 000	EUR	382 418	387 057	0,27
Vestas Wind Systems Finance BV 1.50% 22 - 15.06.29	300 000	EUR	276 456	278 451	0,20
Volkswagen International Finance NV 4.25% 23 - 29.03.29	500 000	EUR	512 721	515 127	0,36
Wolters Kluwer NV 3.25% 24 - 18.03.29	400 000	EUR	401 598	406 957	0,29
			19 625 901	19 882 687	13,95
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand International Ltd. 0.375% 19 - 17.09.29	352 000	EUR	312 469	315 860	0,22
ASB Bank Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	300 000	EUR	265 004	269 385	0,19
ASB Bank Ltd. 3.185% 24 - 16.04.29	450 000	EUR	450 738	453 141	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Nouvelle-Zélande (suite)					
Bank of New Zealand 3.661% 24 - 17.07.29	488 000	EUR	496 126	499 186	0,35
Chorus Ltd. 3.625% 22 - 07.09.29	300 000	EUR	301 620	306 132	0,21
			1 825 957	1 843 704	1,29
Norvège					
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	200 000	EUR	188 329	190 945	0,13
Sparebank 1 Oestlandet 3.625% 24 - 30.05.29	300 000	EUR	302 427	307 393	0,22
SpareBank 1 SMN 3.50% 24 - 23.05.29	347 000	EUR	349 113	354 844	0,25
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.625% 24 - 12.03.29	300 000	EUR	302 340	306 912	0,21
			1 142 209	1 160 094	0,81
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 19 - 15.07.29	400 000	EUR	367 522	376 721	0,26
Abertis Infraestructuras SA 2.25% 20 - 29.03.29	500 000	EUR	478 447	487 326	0,34
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 07.08.29	400 000	EUR	404 337	416 439	0,29
Amadeus IT Group SA 3.50% 24 - 21.03.29	300 000	EUR	301 713	305 603	0,21
Banco Santander SA 3.875% 24 - 22.04.29	800 000	EUR	810 634	820 739	0,58
CaixaBank SA 3.75% 22 - 07.09.29	600 000	EUR	613 003	622 916	0,44
Cellnex Finance Co. SA 1.25% 21 - 15.01.29	400 000	EUR	365 465	371 022	0,26
Cellnex Finance Co. SA 3.625% 24 - 24.01.29	500 000	EUR	503 500	508 355	0,36
Cellnex Telecom SA 1.875% 20 - 26.06.29	400 000	EUR	370 926	378 578	0,26
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 23 - 04.04.29	420 000	EUR	437 701	438 005	0,31
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	400 000	EUR	362 903	365 595	0,26
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 21 - 22.06.29	500 000	EUR	446 190	453 277	0,32
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	300 000	EUR	279 329	282 563	0,20
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 21 - 25.03.29	300 000	EUR	294 871	304 841	0,21
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 17 - 18.09.29	200 000	EUR	186 818	194 382	0,14
Santander Consumer Finance SA 3.75% 24 - 17.01.29	600 000	EUR	606 093	616 224	0,43
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	500 000	EUR	470 910	479 610	0,34
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	700 000	EUR	681 604	689 343	0,48
			7 981 966	8 111 539	5,69
Suède					
Alfa Laval Treasury International AB 1.375% 22 - 18.02.29	100 000	EUR	92 477	94 107	0,07
Lansforsakringar Bank AB 3.75% 24 - 17.01.29	280 000	EUR	283 488	286 389	0,20
Loomis AB 3.625% 24 - 10.09.29	180 000	EUR	180 359	181 312	0,13
Molnlycke Holding AB 0.875% 19 - 05.09.29	300 000	EUR	262 908	269 985	0,19
Sandvik AB 0.375% 21 - 25.11.28	500 000	EUR	448 827	453 331	0,32
Sandvik AB 3.75% 22 - 27.09.29	200 000	EUR	203 836	206 518	0,14
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.375% 23 - 06.11.28	300 000	EUR	308 234	315 421	0,22
Svenska Handelsbanken AB 1.375% 22 - 23.02.29	710 000	EUR	660 490	665 547	0,47
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 22 - 05.09.29	400 000	EUR	389 439	398 192	0,28
Swedbank AB 2.875% 24 - 30.04.29	479 000	EUR	473 258	474 497	0,33
Swedbank AB 4.125% 23 - 13.11.28	500 000	EUR	514 699	524 732	0,37
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.00% 21 - 26.05.29	400 000	EUR	356 521	364 016	0,25

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.02.29	200 000	EUR	198 323	200 771	0,14
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.29	400 000	EUR	400 322	400 880	0,28
			4 773 181	4 835 698	3,39
Suisse					
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 23 - 03.11.28	300 000	EUR	312 934	318 228	0,22
UBS Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	700 000	EUR	611 055	624 785	0,44
			923 989	943 013	0,66
Royaume-Uni					
3i Group PLC 4.875% 23 - 14.06.29	300 000	EUR	308 263	320 223	0,22
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	550 000	EUR	499 927	507 209	0,36
Cadent Finance PLC 4.25% 23 - 05.07.29	350 000	EUR	359 611	365 983	0,26
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	510 000	EUR	453 048	460 858	0,32
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	330 000	EUR	303 434	306 930	0,21
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	300 000	EUR	276 165	282 335	0,20
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	300 000	EUR	282 020	285 318	0,20
Motability Operations Group PLC 3.625% 24 - 24.07.29	510 000	EUR	515 783	521 182	0,36
Nationwide Building Society 3.25% 22 - 05.09.29	400 000	EUR	393 730	405 283	0,28
NatWest Markets PLC 3.625% 24 - 09.01.29	500 000	EUR	506 164	513 888	0,36
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	320 000	EUR	319 878	325 619	0,23
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 24 - 20.06.29	562 000	EUR	568 471	578 219	0,41
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	415 000	EUR	377 343	380 476	0,27
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.375% 21 - 27.07.29	450 000	EUR	399 423	399 015	0,28
WPP Finance 2013 3.625% 24 - 12.09.29	260 000	EUR	264 768	267 604	0,19
			5 828 028	5 920 142	4,15
États-Unis					
AbbVie, Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	500 000	EUR	481 341	489 221	0,34
AbbVie, Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	300 000	EUR	289 713	292 052	0,21
AbbVie, Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	300 000	EUR	294 603	298 512	0,21
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	520 000	EUR	463 595	473 923	0,33
Apple, Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	900 000	EUR	848 077	856 092	0,60
AT&T, Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	848 000	EUR	814 527	824 906	0,58
Autoliv, Inc. 3.625% 24 - 07.08.29	300 000	EUR	300 023	304 267	0,21
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 1.50% 19 - 10.04.29	400 000	EUR	373 939	375 787	0,26
Booking Holdings, Inc. 3.50% 24 - 01.03.29	300 000	EUR	302 637	307 078	0,22
Booking Holdings, Inc. 3.625% 23 - 12.11.28	400 000	EUR	406 058	412 136	0,29
Booking Holdings, Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	500 000	EUR	521 004	526 509	0,37
Capital One Financial Corp. 1.65% 19 - 12.06.29	300 000	EUR	270 924	281 344	0,20
Citigroup, Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	908 000	EUR	832 421	842 249	0,59
Citigroup, Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	600 000	EUR	559 324	567 329	0,40

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Coca-Cola Co. 0.125% 20 - 15.03.29	700 000	EUR	623 128	628 305	0,44
Coca-Cola Co. 0.125% 21 - 09.03.29	400 000	EUR	353 548	359 198	0,25
Comcast Corp. 0.25% 21 - 14.09.29	200 000	EUR	171 982	177 826	0,12
FedEx Corp. 0.45% 21 - 04.05.29	400 000	EUR	353 721	359 060	0,25
Fidelity National Information Services, Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	400 000	EUR	364 688	372 561	0,26
Ford Motor Credit Co. LLC 4.165% 24 - 21.11.28	500 000	EUR	500 499	509 257	0,36
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 23 - 20.02.29	500 000	EUR	519 720	526 052	0,37
Fortive Corp. 3.70% 24 - 15.08.29	400 000	EUR	402 106	409 887	0,29
General Mills, Inc. 3.907% 23 - 13.04.29	465 000	EUR	473 171	481 007	0,34
General Motors Financial Co., Inc. 4.30% 23 - 15.02.29	500 000	EUR	510 730	518 972	0,36
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 21 - 09.05.29	581 000	EUR	519 315	529 459	0,37
Goldman Sachs Group, Inc. 1.25% 22 - 07.02.29	726 000	EUR	663 777	677 207	0,48
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	872 000	EUR	832 289	843 634	0,59
Goldman Sachs Group, Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	641 000	EUR	661 207	669 426	0,47
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	740 000	EUR	692 562	699 623	0,49
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	500 000	EUR	470 392	477 869	0,34
Kellanova 0.50% 21 - 20.05.29	200 000	EUR	178 117	181 067	0,13
Kraft Heinz Foods Co. 3.50% 24 - 15.03.29	300 000	EUR	302 212	306 085	0,21
Mastercard, Inc. 1.00% 22 - 22.02.29	500 000	EUR	462 207	467 628	0,33
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	300 000	EUR	266 861	272 932	0,19
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	500 000	EUR	480 276	489 224	0,34
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	200 000	EUR	198 097	198 186	0,14
Metropolitan Life Global Funding I 0.50% 21 - 25.05.29	400 000	EUR	354 932	361 925	0,25
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	1 020 000	EUR	1 029 807	1 041 678	0,73
Nasdaq, Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	400 000	EUR	374 099	380 789	0,27
Netflix, Inc. 4.625% 18 - 15.05.29	800 000	EUR	842 730	856 596	0,60
New York Life Global Funding 0.25% 21 - 04.10.28	310 000	EUR	279 832	283 231	0,20
PPG Industries, Inc. 2.75% 22 - 01.06.29	500 000	EUR	489 481	494 705	0,35
Procter & Gamble Co. 1.20% 18 - 30.10.28	419 000	EUR	392 497	398 075	0,28
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 22 - 08.02.29	300 000	EUR	269 945	277 652	0,19
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	400 000	EUR	377 065	384 389	0,27
PVH Corp. 4.125% 24 - 16.07.29	400 000	EUR	404 068	411 596	0,29
Stryker Corp. 0.75% 19 - 01.03.29	420 000	EUR	378 355	385 880	0,27
Stryker Corp. 3.375% 23 - 11.12.28	500 000	EUR	503 019	509 823	0,36
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.95% 17 - 24.07.29	400 000	EUR	379 057	385 048	0,27
T-Mobile USA, Inc. 3.55% 24 - 08.05.29	450 000	EUR	453 437	460 694	0,32
Unilever Capital Corp. 3.30% 23 - 06.06.29	300 000	EUR	303 429	307 129	0,22
United Parcel Service, Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	320 000	EUR	297 926	301 052	0,21
Utah Acquisition Sub, Inc. 3.125% 16 - 22.11.28	500 000	EUR	491 689	502 295	0,35
Verizon Communications, Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	500 000	EUR	439 628	450 736	0,32
Verizon Communications, Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	750 000	EUR	704 829	713 300	0,50
Visa, Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	600 000	EUR	574 722	581 355	0,41

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Walmart, Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	600 000	EUR	650 638	660 835	0,46
Westlake Corp. 1.625% 19 - 17.07.29	300 000	EUR	271 402	279 918	0,20
			27 021 378	27 434 571	19,25
Total - Obligations			138 781 418	140 792 192	98,77
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			138 781 418	140 792 192	98,77
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	73	EUR	760 589	761 718	0,53
			760 589	761 718	0,53
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			760 589	761 718	0,53
Parts d'investissements			760 589	761 718	0,53
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			139 542 007	141 553 910	99,30
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				143 207 987	100,46

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
National Australia Bank Ltd. 1.125% 19 - 20.05.31	200 000	EUR	178 750	182 898	0,18
Telstra Group Ltd. 3.75% 23 - 04.05.31	300 000	EUR	310 470	313 277	0,31
			489 220	496 175	0,49
Autriche					
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 27.01.31	300 000	EUR	252 238	256 365	0,25
Erste Group Bank AG FRN 24 - 27.08.32	400 000	EUR	397 013	401 242	0,39
			649 251	657 607	0,64
Belgique					
Aedifica SA 0.75% 21 - 09.09.31	300 000	EUR	243 259	248 417	0,24
Cofinimmo SA 0.875% 20 - 02.12.30	300 000	EUR	248 699	256 294	0,25
Elia Group SA 3.875% 24 - 11.06.31	300 000	EUR	300 443	303 471	0,30
KBC Group NV 0.75% 21 - 31.05.31	400 000	EUR	341 550	345 217	0,34
			1 133 951	1 153 399	1,13
Canada					
Royal Bank of Canada 4.375% 23 - 02.10.30	400 000	EUR	413 942	428 396	0,42
Toronto-Dominion Bank 3.563% 24 - 16.04.31	600 000	EUR	600 808	607 438	0,59
			1 014 750	1 035 834	1,01
Danemark					
Danske Bank AS FRN 24 - 09.01.32	380 000	EUR	381 458	391 311	0,38
Nykredit Realkredit AS 3.50% 24 - 10.07.31	300 000	EUR	301 955	299 493	0,30
TDC Net AS 6.50% 23 - 01.06.31	300 000	EUR	317 736	333 959	0,33
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.31	320 000	EUR	327 170	329 418	0,32
			1 328 319	1 354 181	1,33
Finlande					
Balder Finland OYJ 2.00% 22 - 18.01.31	220 000	EUR	178 817	196 887	0,19
Metso OYJ 4.375% 23 - 22.11.30	100 000	EUR	101 233	104 594	0,10
Neste OYJ 3.875% 23 - 21.05.31	300 000	EUR	304 644	305 244	0,30
Nokia OYJ 4.375% 23 - 21.08.31	300 000	EUR	307 401	313 717	0,31
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 19.03.31	300 000	EUR	253 370	256 491	0,25
OP Corporate Bank PLC 0.75% 21 - 24.03.31	200 000	EUR	172 387	172 155	0,17
Stora Enso OYJ 0.625% 20 - 02.12.30	200 000	EUR	163 756	170 467	0,17
			1 481 608	1 519 555	1,49
France					
Accor SA 3.875% 24 - 11.03.31	300 000	EUR	301 850	306 430	0,30
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 27.05.31	300 000	EUR	251 148	255 146	0,25
APRR SA 1.875% 16 - 06.01.31	300 000	EUR	280 690	280 328	0,27
Arkema SA 3.50% 23 - 23.01.31	200 000	EUR	199 404	202 018	0,20
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	600 000	EUR	536 220	543 243	0,53
AXA SA 3.75% 22 - 12.10.30	410 000	EUR	420 700	428 120	0,42
Ayvens SA 4.00% 24 - 24.01.31	300 000	EUR	304 021	309 519	0,30
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 20 - 21.02.31	700 000	EUR	585 332	587 953	0,57
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.50% 24 - 15.05.31	400 000	EUR	397 820	405 478	0,40
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	600 000	EUR	517 665	528 568	0,52
BNP Paribas SA FRN 24 - 10.01.32	400 000	EUR	404 380	410 575	0,40
BNP Paribas SA FRN 23 - 26.09.32	800 000	EUR	825 928	841 189	0,82

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Bouygues SA 3.875% 23 - 17.07.31	500 000	EUR	511 322	519 236	0,51
BPCE SA 0.25% 21 - 14.01.31	700 000	EUR	579 391	588 289	0,58
BPCE SA 0.75% 21 - 03.03.31	600 000	EUR	506 051	508 775	0,50
BPCE SA FRN 24 - 26.02.36	300 000	EUR	305 216	310 730	0,30
Carrefour SA 3.75% 23 - 10.10.30	300 000	EUR	303 887	306 113	0,30
Cofiroute SA 1.00% 20 - 19.05.31	500 000	EUR	435 545	439 773	0,43
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 19 - 15.03.31	500 000	EUR	456 904	464 380	0,45
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.875% 23 - 29.11.30	600 000	EUR	615 962	622 927	0,61
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 3.125% 24 - 16.05.31	200 000	EUR	195 891	200 884	0,20
Covivio SA 1.125% 19 - 17.09.31	300 000	EUR	252 516	260 932	0,25
Credit Agricole SA 3.875% 23 - 20.04.31	800 000	EUR	814 140	829 719	0,81
Credit Agricole SA FRN 24 - 15.04.36	600 000	EUR	603 601	609 564	0,60
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19 - 11.03.31	400 000	EUR	378 941	389 738	0,38
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 02.04.31	300 000	EUR	311 804	315 424	0,31
Danone SA 0.52% 21 - 09.11.30	300 000	EUR	255 844	261 413	0,26
Danone SA 3.20% 24 - 12.09.31	400 000	EUR	404 311	403 588	0,39
Danone SA 3.47% 23 - 22.05.31	500 000	EUR	505 621	511 603	0,50
Edenred SE 3.625% 23 - 13.06.31	400 000	EUR	401 966	403 397	0,39
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.475% 22 - 18.01.31	500 000	EUR	433 585	444 906	0,44
ICADE 0.625% 21 - 18.01.31	400 000	EUR	327 115	333 350	0,33
Imerys SA 1.00% 21 - 15.07.31	200 000	EUR	166 316	170 183	0,17
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.31	600 000	EUR	605 314	608 557	0,60
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	400 000	EUR	343 100	348 170	0,34
Klepierre SA 1.25% 16 - 29.09.31	300 000	EUR	251 941	263 395	0,26
Mercialys SA 4.00% 24 - 10.09.31	200 000	EUR	201 838	201 181	0,20
Orange SA FRN 24 - 31.12.99	400 000	EUR	404 497	410 060	0,40
RCI Banque SA 4.125% 24 - 04.04.31	330 000	EUR	331 939	334 654	0,33
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 10.01.31	300 000	EUR	298 632	302 606	0,30
SCOR SE FRN 20 - 17.09.51	100 000	EUR	79 186	84 933	0,08
Societe Generale SA FRN 23 - 21.11.31	700 000	EUR	726 253	740 771	0,72
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.875% 18 - 15.01.31	500 000	EUR	448 483	457 684	0,45
Unibail-Rodamco-Westfield SE 4.125% 23 - 11.12.30	400 000	EUR	408 634	414 859	0,41
Wendel SE 1.00% 21 - 01.06.31	100 000	EUR	83 917	87 129	0,08
			17 974 821	18 247 490	17,86
Allemagne					
Berlin Hyp AG 0.375% 21 - 21.04.31	300 000	EUR	247 545	251 530	0,25
Commerzbank AG FRN 24 - 16.07.32	400 000	EUR	404 729	407 222	0,40
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.32	700 000	EUR	596 114	616 477	0,60
Deutsche Boerse AG 0.125% 21 - 22.02.31	200 000	EUR	167 287	170 062	0,17
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	585 000	EUR	542 783	551 016	0,54
Deutsche Wohnen SE 0.50% 21 - 07.04.31	200 000	EUR	165 483	169 140	0,17
Eurogrid GmbH 3.279% 22 - 05.09.31	400 000	EUR	392 229	401 010	0,39
Fresenius SE & Co. KGaA 5.125% 23 - 05.10.30	240 000	EUR	253 934	263 136	0,26
Hannover Rueck SE FRN 20 - 08.10.40	300 000	EUR	261 848	273 538	0,27
LEG Immobilien SE 0.75% 21 - 30.06.31	400 000	EUR	328 025	337 419	0,33
Mercedes-Benz Group AG 2.00% 19 - 27.02.31	410 000	EUR	389 243	385 519	0,38

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Merck Financial Services GmbH 0.875% 19 - 05.07.31	400 000	EUR	346 541	351 747	0,34
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	700 000	EUR	648 254	657 538	0,64
Volkswagen Bank GmbH 4.625% 23 - 03.05.31	200 000	EUR	206 871	207 697	0,20
Volkswagen Leasing GmbH 4.00% 24 - 11.04.31	400 000	EUR	403 682	407 070	0,40
Volkswagen Leasing GmbH 4.75% 23 - 25.09.31	430 000	EUR	454 294	454 252	0,44
Vonovia SE 0.625% 21 - 24.03.31	300 000	EUR	242 555	253 506	0,25
Vonovia SE 5.00% 22 - 23.11.30	400 000	EUR	417 863	434 088	0,42
Wuestenrot & Wuerttembergische AG FRN 21 - 10.09.41	100 000	EUR	77 021	83 171	0,08
			6 546 301	6 675 138	6,53
Irlande					
AIB Group PLC FRN 23 - 23.10.31	400 000	EUR	424 196	439 539	0,43
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.31	400 000	EUR	408 136	420 324	0,41
DCC Group Finance Ireland DAC 4.375% 24 - 27.06.31	320 000	EUR	324 616	328 024	0,32
DXC Capital Funding DAC 0.95% 21 - 15.09.31	320 000	EUR	250 860	263 645	0,26
Eaton Capital ULC 3.601% 24 - 21.05.31	256 000	EUR	259 222	264 020	0,26
Experian Europe DAC 1.56% 22 - 16.05.31	200 000	EUR	180 639	184 737	0,18
Linde PLC 1.375% 22 - 31.03.31	400 000	EUR	361 855	363 706	0,35
Linde PLC 3.20% 24 - 14.02.31	500 000	EUR	501 279	506 849	0,50
			2 710 803	2 770 844	2,71
Italie					
Generali 2.124% 19 - 01.10.30	450 000	EUR	404 649	424 725	0,42
Generali 2.429% 20 - 14.07.31	307 000	EUR	275 833	288 590	0,28
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 21 - 24.02.31	250 000	EUR	212 092	222 351	0,22
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 24 - 16.10.30	590 000	EUR	590 725	602 917	0,59
Intesa Sanpaolo SpA FRN 24 - 16.09.32	800 000	EUR	809 176	810 447	0,79
Intesa Sanpaolo SpA 5.125% 23 - 29.08.31	841 000	EUR	898 588	928 974	0,91
Snam SpA 0.625% 21 - 30.06.31	300 000	EUR	250 773	254 318	0,25
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.50% 24 - 17.01.31	420 000	EUR	420 647	426 674	0,42
UniCredit SpA 0.85% 21 - 19.01.31	500 000	EUR	418 197	434 602	0,42
			4 280 680	4 393 598	4,30
Japon					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 24 - 05.09.32	500 000	EUR	500 394	506 913	0,50
Mizuho Financial Group, Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	500 000	EUR	422 421	433 322	0,42
NTT Finance Corp. 3.359% 24 - 12.03.31	400 000	EUR	401 881	405 092	0,40
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.00% 18 - 21.11.30	821 000	EUR	801 426	816 587	0,80
			2 126 122	2 161 914	2,12
Jersey					
Heathrow Funding Ltd. 1.125% 21 - 08.10.30	220 000	EUR	190 021	194 983	0,19
			190 021	194 983	0,19
Liechtenstein					
Swiss Life Finance I AG 0.50% 21 - 15.09.31	310 000	EUR	257 237	261 004	0,26
			257 237	261 004	0,26
Luxembourg					
DH Europe Finance II SARL 0.75% 19 - 18.09.31	974 000	EUR	832 131	840 222	0,82

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Eurofins Scientific SE 0.875% 21 - 19.05.31	420 000	EUR	346 673	350 967	0,34
Helvetia Europe SA FRN 20 - 30.09.41	300 000	EUR	256 439	277 488	0,27
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 20 - 23.04.31	500 000	EUR	413 087	422 439	0,41
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 22 - 29.03.31	320 000	EUR	290 272	292 976	0,29
Nestle Finance International Ltd. 2.625% 24 - 28.10.30	250 000	EUR	246 121	248 150	0,24
Nestle Finance International Ltd. 3.00% 24 - 23.01.31	405 000	EUR	404 374	410 046	0,40
Nestle Finance International Ltd. 3.25% 22 - 15.01.31	323 000	EUR	331 753	331 608	0,33
Segro Capital SARL 0.50% 21 - 22.09.31	320 000	EUR	260 169	264 383	0,26
			3 381 019	3 438 279	3,36
Pays-Bas					
ABB Finance BV 3.375% 23 - 16.01.31	400 000	EUR	405 037	410 809	0,40
ABN AMRO Bank NV FRN 24 - 16.07.36	400 000	EUR	405 067	409 921	0,40
Adecco International Financial Services BV 0.50% 21 - 21.09.31	300 000	EUR	246 803	250 527	0,24
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	500 000	EUR	434 452	436 135	0,43
Allianz Finance II BV 1.375% 16 - 21.04.31	300 000	EUR	269 648	274 476	0,27
American Medical Systems Europe BV 1.625% 22 - 08.03.31	430 000	EUR	388 180	394 089	0,39
BNI Finance BV 3.875% 23 - 01.12.30	300 000	EUR	307 759	312 338	0,30
CNH Industrial NV 3.75% 24 - 11.06.31	360 000	EUR	357 845	366 516	0,36
Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% 19 - 14.05.31	300 000	EUR	268 604	276 194	0,27
Cooperatieve Rabobank UA 1.125% 19 - 07.05.31	500 000	EUR	431 292	440 099	0,43
CTP NV 1.50% 21 - 27.09.31	240 000	EUR	197 881	208 174	0,20
Deutsche Telekom International Finance BV 4.50% 10 - 28.10.30	146 000	EUR	157 545	159 686	0,16
Digital Dutch Finco BV 1.25% 20 - 01.02.31	303 000	EUR	262 205	266 223	0,26
Digital Intrepid Holding BV 0.625% 21 - 15.07.31	460 000	EUR	365 730	384 077	0,38
DSV Finance BV 0.50% 21 - 03.03.31	221 000	EUR	185 947	189 981	0,19
DSV Finance BV 3.25% 24 - 06.11.30	700 000	EUR	701 567	707 649	0,69
Euronext NV 0.75% 21 - 17.05.31	400 000	EUR	340 361	346 587	0,34
EXOR NV 0.875% 21 - 19.01.31	300 000	EUR	258 130	260 169	0,25
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	800 000	EUR	758 611	771 048	0,75
JAB Holdings BV 1.00% 21 - 14.07.31	200 000	EUR	173 010	174 374	0,17
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.375% 24 - 11.03.31	250 000	EUR	250 692	254 241	0,25
Koninklijke KPN NV 3.875% 23 - 03.07.31	300 000	EUR	305 396	313 033	0,31
Koninklijke Philips NV 4.25% 23 - 08.09.31	250 000	EUR	257 346	263 360	0,26
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 24 - 13.03.31	350 000	EUR	350 672	358 102	0,35
LYB International Finance II BV 1.625% 19 - 17.09.31	320 000	EUR	282 704	287 817	0,28
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 15.11.30	660 000	EUR	655 729	665 442	0,65
Mercedes-Benz International Finance BV 3.70% 23 - 30.05.31	560 000	EUR	572 845	578 231	0,57
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.25% 24 - 21.01.31	541 000	EUR	543 334	551 945	0,54
PostNL NV 4.75% 24 - 12.06.31	200 000	EUR	204 609	207 487	0,20
RELX Finance BV 3.75% 23 - 12.06.31	500 000	EUR	513 369	517 643	0,51

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 19 - 28.02.31	457 000	EUR	414 920	422 491	0,41
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.375% 23 - 24.08.31	600 000	EUR	608 113	618 948	0,61
Sika Capital BV 1.50% 19 - 29.04.31	260 000	EUR	233 695	236 191	0,23
Stellantis NV 4.25% 23 - 16.06.31	700 000	EUR	713 433	719 489	0,70
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0.80% 21 - 18.10.30	1 000 000	EUR	877 073	884 357	0,86
Unilever Finance Netherlands BV 1.25% 22 - 28.02.31	300 000	EUR	268 749	272 939	0,27
Unilever Finance Netherlands BV 3.25% 23 - 23.02.31	300 000	EUR	303 189	306 625	0,30
Universal Music Group NV 4.00% 23 - 13.06.31	432 000	EUR	445 349	450 296	0,44
Volkswagen International Finance NV 3.25% 18 - 18.11.30	500 000	EUR	493 424	492 518	0,48
Volkswagen International Finance NV FRN 22 - 31.12.99	700 000	EUR	644 280	644 133	0,63
Wolters Kluwer NV 3.75% 23 - 03.04.31	400 000	EUR	409 545	415 417	0,41
Wurth Finance International BV 3.00% 24 - 28.08.31	250 000	EUR	247 278	251 235	0,25
			16 511 418	16 751 012	16,39
Norvège					
Storebrand Livsforsikring AS FRN 21 - 30.09.51	200 000	EUR	164 217	175 428	0,17
			164 217	175 428	0,17
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA 3.00% 19 - 27.03.31	500 000	EUR	476 341	497 444	0,49
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 5.125% 23 - 23.04.31	300 000	EUR	317 125	319 340	0,31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 24 - 26.03.31	500 000	EUR	501 536	511 664	0,50
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 29.08.36	600 000	EUR	600 864	609 241	0,60
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 08.02.36	600 000	EUR	605 705	626 734	0,61
Banco Santander SA 1.625% 20 - 22.10.30	500 000	EUR	438 517	453 049	0,44
Bankinter SA FRN 24 - 10.09.32	400 000	EUR	403 422	403 612	0,40
CaixaBank SA 3.625% 24 - 19.09.32	700 000	EUR	704 470	704 032	0,69
CaixaBank SA FRN 24 - 09.02.32	700 000	EUR	708 131	726 530	0,71
CaixaBank SA FRN 24 - 08.08.36	600 000	EUR	604 484	611 231	0,60
Cellnex Telecom SA 1.75% 20 - 23.10.30	600 000	EUR	542 784	551 827	0,54
El Corte Ingles SA 4.25% 24 - 26.06.31	300 000	EUR	309 637	312 579	0,31
Telefonica Emisiones SA 2.592% 22 - 25.05.31	500 000	EUR	475 824	484 135	0,47
			6 688 840	6 811 418	6,67
Suède					
Castellum AB 4.125% 24 - 10.12.30	300 000	EUR	301 228	302 532	0,30
Epiroc AB 3.625% 24 - 28.02.31	300 000	EUR	302 551	306 504	0,30
EQT AB 0.875% 21 - 14.05.31	300 000	EUR	247 857	254 867	0,25
Essity AB 0.25% 21 - 08.02.31	410 000	EUR	357 301	355 157	0,35
Molnlycke Holding AB 0.625% 20 - 15.01.31	200 000	EUR	165 526	168 916	0,16
SKF AB 0.25% 21 - 15.02.31	200 000	EUR	159 645	173 005	0,17
Svenska Handelsbanken AB 3.25% 24 - 27.08.31	404 000	EUR	402 942	407 010	0,40

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Tele2 AB 0.75% 21 - 23.03.31	200 000	EUR	173 554	173 909	0,17
Telia Co. AB 0.125% 20 - 27.11.30	200 000	EUR	167 611	169 343	0,16
			2 278 215	2 311 243	2,26
Suisse					
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft FRN 24 - 03.09.32	300 000	EUR	303 708	306 209	0,30
UBS AG 0.50% 21 - 31.03.31	600 000	EUR	498 146	512 590	0,50
UBS Group AG FRN 22 - 02.04.32	913 000	EUR	864 851	889 561	0,87
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.32	400 000	EUR	418 740	431 178	0,42
			2 085 445	2 139 538	2,09
Royaume-Uni					
Barclays PLC FRN 21 - 12.05.32	720 000	EUR	604 170	624 857	0,61
Barclays PLC FRN 24 - 31.05.36	800 000	EUR	809 477	834 738	0,82
Brambles Finance PLC 4.25% 23 - 22.03.31	300 000	EUR	310 210	317 432	0,31
British Telecommunications PLC 3.75% 23 - 13.05.31	430 000	EUR	435 695	444 025	0,43
BUPA Finance PLC 5.00% 23 - 12.10.30	300 000	EUR	316 716	326 308	0,32
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.70% 19 - 12.09.31	360 000	EUR	303 876	308 555	0,30
Compass Group PLC 3.25% 24 - 06.02.31	430 000	EUR	431 237	436 708	0,43
easyJet PLC 3.75% 24 - 20.03.31	480 000	EUR	479 361	488 007	0,48
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	611 000	EUR	520 165	531 637	0,52
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.32	630 000	EUR	656 896	679 815	0,67
Informa PLC 3.25% 24 - 23.10.30	320 000	EUR	316 762	318 936	0,31
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 14.05.32	547 000	EUR	551 916	559 014	0,55
Motability Operations Group PLC 3.50% 23 - 17.07.31	300 000	EUR	301 049	304 094	0,30
Nationwide Building Society FRN 24 - 24.07.32	500 000	EUR	506 450	512 281	0,50
NatWest Group PLC FRN 24 - 12.09.32	600 000	EUR	605 808	605 128	0,59
Omnicom Finance Holdings PLC 1.40% 19 - 08.07.31	300 000	EUR	271 448	271 077	0,26
Southern Gas Networks PLC 3.50% 24 - 16.10.30	280 000	EUR	276 558	279 198	0,27
Standard Chartered PLC FRN 24 - 04.03.32	520 000	EUR	525 347	538 717	0,53
Tesco Corporate Treasury Services PLC 4.25% 23 - 27.02.31	300 000	EUR	315 636	313 697	0,31
Vodafone Group PLC 1.60% 16 - 29.07.31	400 000	EUR	359 000	365 760	0,36
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	550 000	EUR	496 657	512 198	0,50
			9 394 434	9 572 182	9,37
États-Unis					
3M Co. 1.50% 16 - 02.06.31	300 000	EUR	265 378	272 441	0,27
American Honda Finance Corp. 3.65% 24 - 23.04.31	430 000	EUR	434 890	436 788	0,43
American Tower Corp. 0.95% 21 - 05.10.30	300 000	EUR	255 947	262 991	0,26
American Tower Corp. 4.625% 23 - 16.05.31	300 000	EUR	312 786	321 000	0,31
AT&T, Inc. 3.95% 23 - 30.04.31	500 000	EUR	509 085	522 084	0,51
Bank of America Corp. FRN 20 - 26.10.31	830 000	EUR	701 579	717 611	0,70
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.05.32	853 000	EUR	729 142	745 981	0,73
Becton Dickinson & Co. 3.519% 24 - 08.02.31	400 000	EUR	399 351	407 123	0,40
BorgWarner, Inc. 1.00% 21 - 19.05.31	550 000	EUR	461 881	473 204	0,46
Chubb INA Holdings LLC 1.40% 19 - 15.06.31	350 000	EUR	312 287	316 833	0,31
Citigroup, Inc. FRN 24 - 14.05.32	860 000	EUR	864 046	877 215	0,86
Coca-Cola Co. 1.25% 19 - 08.03.31	467 000	EUR	423 345	425 184	0,42

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Corning, Inc. 4.125% 23 - 15.05.31	300 000	EUR	309 343	315 682	0,31
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.25% 24 - 15.03.31	380 000	EUR	382 084	378 891	0,37
FedEx Corp. 1.30% 19 - 05.08.31	300 000	EUR	266 121	267 373	0,26
Fiserv, Inc. 4.50% 23 - 24.05.31	430 000	EUR	447 154	458 586	0,45
General Mills, Inc. 3.65% 24 - 23.10.30	320 000	EUR	324 436	328 177	0,32
Global Payments, Inc. 4.875% 23 - 17.03.31	450 000	EUR	467 974	475 661	0,47
Goldman Sachs Group, Inc. 3.00% 16 - 12.02.31	548 000	EUR	541 142	547 816	0,54
IHG Finance LLC 3.625% 24 - 27.09.31	400 000	EUR	399 639	402 807	0,39
Illinois Tool Works, Inc. 1.00% 19 - 05.06.31	200 000	EUR	174 217	177 235	0,17
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	740 000	EUR	674 829	687 634	0,67
International Business Machines Corp. 3.625% 23 - 06.02.31	627 000	EUR	634 521	645 476	0,63
JPMorgan Chase & Co. FRN 23 - 13.11.31	1 085 000	EUR	1 134 523	1 157 628	1,13
Liberty Mutual Group, Inc. 4.625% 22 - 02.12.30	320 000	EUR	332 568	339 301	0,33
McDonald's Corp. 1.60% 19 - 15.03.31	400 000	EUR	364 070	367 286	0,36
McDonald's Corp. 3.875% 23 - 20.02.31	284 000	EUR	290 572	296 551	0,29
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 22 - 05.12.30	405 000	EUR	415 449	421 037	0,41
MMS USA Holdings, Inc. 1.75% 19 - 13.06.31	400 000	EUR	364 776	369 703	0,36
Morgan Stanley FRN 22 - 07.05.32	870 000	EUR	832 848	850 037	0,83
New York Life Global Funding 3.45% 24 - 30.01.31	330 000	EUR	332 662	338 377	0,33
PepsiCo, Inc. 1.125% 19 - 18.03.31	350 000	EUR	314 722	316 197	0,31
Procter & Gamble Co. 3.25% 23 - 02.08.31	310 000	EUR	311 218	317 989	0,31
Prologis Euro Finance LLC 0.625% 19 - 10.09.31	420 000	EUR	347 164	355 713	0,35
Stryker Corp. 2.625% 18 - 30.11.30	400 000	EUR	386 815	392 861	0,39
U.S. Bancorp FRN 24 - 21.05.32	400 000	EUR	401 234	411 714	0,40
Veralto Corp. 4.15% 24 - 19.09.31	300 000	EUR	306 228	311 069	0,30
Verizon Communications, Inc. 4.25% 22 - 31.10.30	730 000	EUR	762 004	774 375	0,76
Wells Fargo & Co. FRN 24 - 22.07.32	800 000	EUR	811 182	822 313	0,81
WMG Acquisition Corp. 2.25% 21 - 15.08.31	240 000	EUR	218 571	220 640	0,22
			18 217 783	18 526 584	18,13
Total - Obligations			98 904 455	100 647 406	98,50
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			98 904 455	100 647 406	98,50

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	10	EUR	104 119	104 345	0,10
			104 119	104 345	0,10
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			104 119	104 345	0,10
Parts d'investissements			104 119	104 345	0,10
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			99 008 574	100 751 751	98,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				102 251 410	100,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 4.375% 23 - 24.05.33	470 000	EUR	488 414	497 160	0,49
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4.375% 23 - 03.05.33	940 000	EUR	971 799	996 022	0,98
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.225% 23 - 26.04.33	650 000	EUR	675 531	685 816	0,68
			2 135 744	2 178 998	2,15
Belgique					
Elia Transmission Belgium SA 3.625% 23 - 18.01.33	500 000	EUR	503 895	512 546	0,50
Lonza Finance International NV 3.875% 23 - 25.05.33	500 000	EUR	510 140	517 319	0,51
			1 014 035	1 029 865	1,01
Finlande					
Neste OYJ 4.25% 23 - 16.03.33	500 000	EUR	515 413	513 727	0,51
			515 413	513 727	0,51
France					
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 20.09.33	500 000	EUR	393 101	396 889	0,39
APRR SA 1.50% 17 - 17.01.33	700 000	EUR	610 384	619 779	0,61
Autoroutes du Sud de la France SA 3.25% 23 - 19.01.33	700 000	EUR	689 049	698 329	0,69
AXA SA 3.625% 23 - 10.01.33	720 000	EUR	741 313	751 387	0,74
AXA SA FRN 22 - 10.03.43	1 100 000	EUR	1 081 751	1 117 993	1,10
AXA SA FRN 23 - 11.07.43	930 000	EUR	986 912	1 018 764	1,00
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 22 - 01.02.33	900 000	EUR	909 189	924 899	0,91
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 23 - 26.01.33	300 000	EUR	304 409	308 344	0,30
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 14.06.33	800 000	EUR	830 888	844 199	0,83
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.125% 23 - 13.01.33	800 000	EUR	845 991	850 398	0,84
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	1 700 000	EUR	1 347 332	1 361 452	1,34
BNP Paribas SA 4.125% 23 - 24.05.33	1 300 000	EUR	1 353 708	1 373 126	1,35
BPCE SA 4.00% 22 - 29.11.32	1 200 000	EUR	1 238 506	1 253 979	1,24
BPCE SA 4.50% 23 - 13.01.33	1 000 000	EUR	1 043 537	1 050 417	1,04
BPCE SA FRN 23 - 14.06.34	600 000	EUR	632 485	641 035	0,63
Carrefour SA 3.625% 24 - 17.10.32	700 000	EUR	705 127	699 556	0,69
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.25% 20 - 02.11.32	500 000	EUR	398 984	399 286	0,39
Credit Agricole SA 4.00% 23 - 18.01.33	1 000 000	EUR	1 037 729	1 046 760	1,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 11.03.33	600 000	EUR	483 311	488 248	0,48
Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 22 - 01.12.32	500 000	EUR	520 354	522 522	0,52
Gecina SA 0.875% 22 - 25.01.33	700 000	EUR	577 385	587 579	0,58
Kering SA 3.375% 23 - 27.02.33	700 000	EUR	692 866	688 505	0,68
Klepierre SA 1.625% 17 - 13.12.32	700 000	EUR	596 522	622 647	0,61
Klepierre SA 3.875% 24 - 23.09.33	600 000	EUR	600 187	615 526	0,61
Orange SA 8.125% 03 - 28.01.33	1 400 000	EUR	1 865 082	1 895 935	1,87
PSA Tresorerie GIE 6.00% 03 - 19.09.33	600 000	EUR	692 816	679 433	0,67
Schneider Electric SE 3.50% 22 - 09.11.32	600 000	EUR	613 241	623 137	0,61

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Schneider Electric SE 3.50% 23 - 12.06.33	500 000	EUR	507 409	517 195	0,51
Societe Generale SA 4.25% 22 - 16.11.32	1 200 000	EUR	1 257 751	1 276 778	1,26
Societe Generale SA 5.625% 23 - 02.06.33	1 000 000	EUR	1 060 775	1 078 515	1,06
Suez SACA 5.00% 22 - 03.11.32	800 000	EUR	868 103	875 209	0,86
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 21 - 25.05.33	600 000	EUR	494 068	501 262	0,49
Verallia SA 3.875% 24 - 04.11.32	600 000	EUR	592 381	597 795	0,59
Vinci SA 3.375% 22 - 17.10.32	800 000	EUR	799 091	806 281	0,79
			27 371 737	27 733 159	27,31
Allemagne					
Allianz SE FRN 23 - 25.07.53	1 200 000	EUR	1 309 902	1 357 191	1,34
Deutsche Boerse AG 3.875% 23 - 28.09.33	1 200 000	EUR	1 245 799	1 262 707	1,25
Deutsche Post AG 3.375% 23 - 03.07.33	440 000	EUR	446 324	454 192	0,45
Eurogrid GmbH 0.741% 21 - 21.04.33	500 000	EUR	398 391	406 516	0,40
Fresenius SE & Co. KGaA 1.125% 20 - 28.01.33	430 000	EUR	353 334	364 761	0,36
Hannover Rueck SE FRN 22 - 26.08.43	700 000	EUR	776 840	793 438	0,78
Henkel AG & Co. KGaA 0.50% 21 - 17.11.32	500 000	EUR	416 756	419 199	0,41
LEG Immobilien SE 0.875% 21 - 30.03.33	600 000	EUR	465 273	480 501	0,47
LEG Immobilien SE 1.00% 21 - 19.11.32	400 000	EUR	316 040	326 487	0,32
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 21 - 11.03.33	1 000 000	EUR	824 403	824 211	0,81
Talanx AG FRN 21 - 01.12.42	500 000	EUR	421 988	434 668	0,43
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	1 000 000	EUR	784 472	804 099	0,79
			7 759 522	7 927 970	7,81
Irlande					
CCEP Finance Ireland DAC 0.875% 21 - 06.05.33	959 000	EUR	778 577	791 951	0,78
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 3.375% 24 - 05.03.33	500 000	EUR	505 399	499 029	0,49
Linde PLC 0.375% 21 - 30.09.33	500 000	EUR	392 770	396 735	0,39
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.00% 21 - 22.09.33	470 000	EUR	383 185	389 210	0,38
Smurfit Kappa Treasury ULC 3.454% 24 - 27.11.32	600 000	EUR	616 183	610 232	0,60
Vodafone International Financing DAC 3.375% 24 - 01.08.33	640 000	EUR	642 376	643 970	0,64
			3 318 490	3 331 127	3,28
Italie					
Generali 5.272% 23 - 12.09.33	600 000	EUR	637 731	660 563	0,65
Generali 5.399% 23 - 20.04.33	400 000	EUR	410 228	444 792	0,44
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 23 - 08.03.33	700 000	EUR	758 868	793 609	0,78
Italgas SpA 0.50% 21 - 16.02.33	470 000	EUR	363 891	370 675	0,37
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.875% 23 - 24.07.33	670 000	EUR	684 413	692 573	0,68
			2 855 131	2 962 212	2,92
Japon					
East Japan Railway Co. 1.85% 22 - 13.04.33	650 000	EUR	586 004	591 298	0,58
Mizuho Financial Group, Inc. 0.843% 21 - 12.04.33	700 000	EUR	573 028	577 726	0,57
Mizuho Financial Group, Inc. 4.416% 23 - 20.05.33	700 000	EUR	727 073	742 913	0,73
			1 886 105	1 911 937	1,88
Jersey					
Heathrow Funding Ltd. 4.50% 23 - 11.07.33	650 000	EUR	681 736	691 827	0,68
			681 736	691 827	0,68

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Luxembourg					
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 19.01.33	550 000	EUR	436 800	441 834	0,44
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.03.33	410 000	EUR	321 548	325 740	0,32
Nestle Finance International Ltd. 3.75% 23 - 13.03.33	800 000	EUR	839 966	842 309	0,83
Simon International Finance SCA 1.125% 21 - 19.03.33	700 000	EUR	573 424	583 251	0,57
Traton Finance Luxembourg SA 1.25% 21 - 24.03.33	700 000	EUR	577 262	590 192	0,58
			2 749 000	2 783 326	2,74
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 1.00% 21 - 02.06.33	900 000	EUR	748 029	751 303	0,74
Adecco International Financial Services BV 3.40% 24 - 08.10.32	300 000	EUR	294 958	296 233	0,29
Akzo Nobel NV 4.00% 23 - 24.05.33	500 000	EUR	512 602	516 143	0,51
BMW Finance NV 0.20% 21 - 11.01.33	500 000	EUR	397 502	394 266	0,39
BMW International Investment BV 3.50% 24 - 17.11.32	780 000	EUR	778 382	790 996	0,78
Coca-Cola HBC Finance BV 3.125% 24 - 20.11.32	500 000	EUR	504 556	496 827	0,49
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	800 000	EUR	643 768	655 567	0,65
CTP NV 3.875% 24 - 21.11.32	500 000	EUR	500 089	494 664	0,49
Deutsche Telekom International Finance BV 7.50% 03 - 24.01.33	460 000	EUR	588 932	600 479	0,59
Digital Dutch Finco BV 3.875% 24 - 13.09.33	800 000	EUR	807 124	808 776	0,80
DSV Finance BV 0.75% 21 - 05.07.33	520 000	EUR	414 936	428 146	0,42
DSV Finance BV 3.375% 24 - 06.11.32	700 000	EUR	701 240	709 463	0,70
EXOR NV 3.75% 24 - 14.02.33	600 000	EUR	597 487	603 429	0,59
GSK Capital BV 3.125% 22 - 28.11.32	690 000	EUR	682 205	694 008	0,68
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.34	1 400 000	EUR	1 482 138	1 515 887	1,49
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.33	1 000 000	EUR	1 098 367	1 118 788	1,10
JAB Holdings BV 5.00% 23 - 12.06.33	500 000	EUR	532 804	546 437	0,54
JDE Peet's NV 1.125% 21 - 16.06.33	440 000	EUR	351 674	360 772	0,36
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	600 000	EUR	492 765	501 760	0,49
Koninklijke Philips NV 2.625% 22 - 05.05.33	600 000	EUR	551 632	563 699	0,56
Lseg Netherlands BV 0.75% 21 - 06.04.33	490 000	EUR	399 571	403 583	0,40
NN Group NV FRN 22 - 01.03.43	490 000	EUR	511 596	527 225	0,52
Prosus NV 1.985% 21 - 13.07.33	750 000	EUR	592 203	638 682	0,63
RELX Finance BV 3.375% 24 - 20.03.33	800 000	EUR	802 218	803 671	0,79
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 22 - 08.09.33	1 000 000	EUR	985 471	996 329	0,98
Stellantis NV 1.25% 21 - 20.06.33	1 200 000	EUR	973 019	979 992	0,96
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	450 000	EUR	522 098	539 387	0,53
Unilever Finance Netherlands BV 1.625% 18 - 12.02.33	730 000	EUR	649 304	669 461	0,66
Volkswagen International Finance NV 3.30% 13 - 22.03.33	800 000	EUR	781 902	786 816	0,77
			18 898 572	19 192 789	18,90
Espagne					
Banco Santander SA 3.50% 24 - 02.10.32	1 000 000	EUR	998 991	996 058	0,98

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.34	500 000	EUR	530 770	553 064	0,55
Cellnex Finance Co. SA 2.00% 21 - 15.02.33	1 200 000	EUR	1 056 764	1 068 775	1,05
Enagas Financiaciones SA 0.375% 20 - 05.11.32	500 000	EUR	400 758	401 278	0,40
Red Electrica Financiaciones SA 0.50% 21 - 24.05.33	500 000	EUR	408 478	408 691	0,40
			3 395 761	3 427 866	3,38
Suède					
Telia Co. AB 3.50% 13 - 05.09.33	470 000	EUR	475 757	482 405	0,48
			475 757	482 405	0,48
Suisse					
UBS Group AG 0.625% 21 - 18.01.33	1 400 000	EUR	1 089 228	1 129 799	1,11
UBS Group AG 0.625% 21 - 24.02.33	1 270 000	EUR	992 375	1 024 701	1,01
			2 081 603	2 154 500	2,12
Royaume-Uni					
Barclays PLC FRN 22 - 29.01.34	1 170 000	EUR	1 241 690	1 294 588	1,27
British Telecommunications PLC 4.25% 23 - 06.01.33	850 000	EUR	884 827	900 227	0,89
Cadent Finance PLC 3.75% 24 - 16.04.33	600 000	EUR	593 635	605 481	0,60
Compass Group PLC 3.25% 24 - 16.09.33	500 000	EUR	502 480	500 635	0,49
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.875% 23 - 14.09.33	760 000	EUR	779 452	784 833	0,77
WPP Finance 2013 4.00% 24 - 12.09.33	400 000	EUR	406 372	412 670	0,41
			4 408 456	4 498 434	4,43
États-Unis					
American Tower Corp. 1.25% 21 - 21.05.33	500 000	EUR	410 244	420 122	0,41
AT&T, Inc. 3.55% 12 - 17.12.32	1 350 000	EUR	1 346 124	1 371 054	1,35
Booking Holdings, Inc. 3.25% 24 - 21.11.32	500 000	EUR	509 004	501 024	0,49
Booking Holdings, Inc. 4.125% 23 - 12.05.33	1 200 000	EUR	1 245 945	1 266 284	1,25
Carrier Global Corp. 4.50% 24 - 29.11.32	760 000	EUR	799 252	815 649	0,80
Coca-Cola Co. 0.375% 20 - 15.03.33	700 000	EUR	559 305	568 814	0,56
Coca-Cola Co. 0.50% 21 - 09.03.33	600 000	EUR	486 911	491 947	0,49
Eli Lilly & Co. 0.50% 21 - 14.09.33	500 000	EUR	408 713	412 355	0,41
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.65% 24 - 03.09.33	500 000	EUR	499 909	502 385	0,50
Equinix, Inc. 1.00% 21 - 15.03.33	620 000	EUR	504 348	514 453	0,51
FedEx Corp. 0.95% 21 - 04.05.33	600 000	EUR	484 950	494 710	0,49
Goldman Sachs Group, Inc. 1.00% 21 - 18.03.33	1 170 000	EUR	962 894	982 296	0,97
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 21.03.34	1 900 000	EUR	1 927 678	1 942 503	1,91
Microsoft Corp. 2.625% 13 - 02.05.33	600 000	EUR	598 530	598 075	0,59
Mondelez International, Inc. 0.75% 21 - 17.03.33	600 000	EUR	486 729	488 669	0,48
Morgan Stanley FRN 22 - 25.01.34	1 700 000	EUR	1 852 390	1 897 460	1,87
Nasdaq, Inc. 0.90% 21 - 30.07.33	630 000	EUR	504 312	510 800	0,50
PepsiCo, Inc. 0.40% 20 - 09.10.32	800 000	EUR	656 384	662 774	0,65
Prologis Euro Finance LLC 4.625% 23 - 23.05.33	700 000	EUR	737 347	755 291	0,74
Unilever Capital Corp. 3.40% 23 - 06.06.33	650 000	EUR	654 896	663 038	0,65
United Parcel Service, Inc. 1.50% 17 - 15.11.32	470 000	EUR	412 596	426 792	0,42
Verizon Communications, Inc. 1.30% 20 - 18.05.33	1 300 000	EUR	1 093 607	1 107 172	1,09

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 24 - 17.05.33	850 000	EUR	853 574	852 182	0,84
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.518% 24 - 15.12.32	700 000	EUR	715 452	704 618	0,69
			18 711 094	18 950 467	18,66
Total - Obligations			98 258 156	99 770 609	98,26
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			98 258 156	99 770 609	98,26
Parts d'investissements					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	42	EUR	437 600	438 249	0,43
			437 600	438 249	0,43
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			437 600	438 249	0,43
Parts d'investissements			437 600	438 249	0,43
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			98 695 756	100 208 858	98,69
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				101 962 538	100,42

Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
États-Unis					
U.S. Treasury Bonds 5.25% 98 - 15.11.28	5 400	USD	5 652	5 560	0,16
U.S. Treasury Bonds 5.25% 99 - 15.02.29	3 300	USD	3 468	3 416	0,10
U.S. Treasury Bonds 5.375% 01 - 15.02.31	6 000	USD	6 443	6 275	0,18
U.S. Treasury Bonds 5.50% 98 - 15.08.28	3 400	USD	3 585	3 535	0,10
U.S. Treasury Bonds 6.125% 99 - 15.08.29	3 200	USD	3 486	3 426	0,10
U.S. Treasury Bonds 6.25% 00 - 15.05.30	5 000	USD	5 541	5 427	0,16
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.05.30	60 400	USD	50 678	49 561	1,46
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.08.30	77 400	USD	64 408	62 869	1,85
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.12.27	40 300	USD	36 504	36 188	1,07
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.01.28	45 100	USD	40 890	40 516	1,19
U.S. Treasury Notes 0.875% 20 - 15.11.30	80 800	USD	67 855	66 117	1,95
U.S. Treasury Notes 1.00% 21 - 31.12.31	45 000	USD	40 555	40 057	1,18
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 15.02.31	78 500	USD	66 352	64 769	1,91
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 29.02.28	47 300	USD	43 303	42 903	1,26
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.12.31	45 800	USD	41 374	40 841	1,20
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.03.28	42 500	USD	38 983	38 595	1,14
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.31	45 100	USD	41 270	40 858	1,20
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.31	47 300	USD	43 188	42 718	1,26
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.06.28	41 800	USD	38 086	37 659	1,11
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 15.08.31	85 000	USD	71 892	69 368	2,04
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.31	44 900	USD	40 664	40 122	1,18
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.10.28	42 900	USD	38 947	38 422	1,13
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 15.11.31	84 000	USD	70 207	68 631	2,02
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.12.28	42 400	USD	38 350	37 799	1,11
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 15.02.30	44 200	USD	39 138	38 375	1,13
U.S. Treasury Notes 1.50% 21 - 30.11.28	42 900	USD	39 063	38 523	1,13
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 15.08.29	34 100	USD	30 794	30 264	0,89
U.S. Treasury Notes 1.625% 21 - 15.05.31	79 000	USD	68 083	66 644	1,96
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 15.11.29	25 600	USD	23 131	22 700	0,67
U.S. Treasury Notes 1.75% 22 - 31.12.31	39 500	USD	36 195	35 661	1,05
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 31.12.31	37 600	USD	34 583	34 054	1,00
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 15.05.29	37 300	USD	34 912	34 368	1,01
U.S. Treasury Notes 2.375% 22 - 31.12.31	33 600	USD	31 499	31 007	0,91
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 15.02.29	45 700	USD	43 335	42 719	1,26
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.07.29	27 800	USD	26 216	25 787	0,76
U.S. Treasury Notes 2.75% 18 - 15.02.28	45 800	USD	44 099	43 721	1,29
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.05.29	30 100	USD	28 588	28 139	0,83
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.05.28	48 900	USD	47 155	46 703	1,37
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.08.28	47 100	USD	45 310	44 800	1,32
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 31.12.31	31 700	USD	30 290	29 833	0,88
U.S. Treasury Notes 3.125% 18 - 15.11.28	44 600	USD	43 194	42 666	1,26
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.29	27 500	USD	26 483	26 046	0,77
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.29	30 400	USD	29 469	29 006	0,85
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.28	32 400	USD	31 917	31 653	0,93
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.30	25 900	USD	25 285	24 844	0,73
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.28	32 400	USD	31 889	31 580	0,93
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.30	26 900	USD	26 239	25 742	0,76
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.29	53 000	USD	52 333	50 996	1,50

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.28	32 400	USD	32 023	31 732	0,93
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.30	25 900	USD	25 434	24 961	0,73
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.05.28	32 400	USD	32 007	31 689	0,93
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 31.08.29	53 000	USD	52 524	51 319	1,51
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 31.12.31	33 000	USD	32 531	31 360	0,92
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.05.30	25 900	USD	25 558	25 066	0,74
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.12.31	26 900	USD	26 538	26 019	0,77
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.28	44 000	USD	43 693	43 010	1,27
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.30	30 100	USD	29 732	28 999	0,85
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.31	33 000	USD	32 671	31 618	0,93
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.09.29	27 200	USD	27 032	26 607	0,78
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 31.12.31	25 900	USD	25 739	25 317	0,75
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.27	32 400	USD	32 274	32 028	0,94
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.29	25 900	USD	25 769	25 301	0,74
U.S. Treasury Notes 4.00% 22 - 31.10.29	25 900	USD	25 879	25 465	0,75
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 29.02.28	32 400	USD	32 378	32 106	0,95
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 28.02.30	25 900	USD	25 888	25 420	0,75
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 30.06.28	32 400	USD	32 392	32 061	0,94
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 31.07.30	26 900	USD	26 878	26 333	0,78
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.29	46 000	USD	46 083	45 367	1,34
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.12.31	31 500	USD	31 542	30 735	0,90
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.07.29	53 000	USD	53 188	52 159	1,54
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.07.28	32 400	USD	32 523	32 172	0,95
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.08.30	27 200	USD	27 327	26 779	0,79
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.29	51 000	USD	51 198	50 498	1,49
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.31	32 500	USD	32 629	31 906	0,94
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.07.31	33 000	USD	33 294	32 340	0,95
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.29	53 000	USD	52 950	52 391	1,54
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.31	33 000	USD	32 821	32 304	0,95
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.29	53 000	USD	53 095	52 400	1,54
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.31	33 000	USD	32 985	32 294	0,95
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.29	47 000	USD	47 398	46 780	1,38
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.31	30 000	USD	30 293	29 660	0,87
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.29	53 000	USD	53 425	52 706	1,55
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.31	33 000	USD	33 291	32 585	0,96
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 31.08.28	35 300	USD	35 730	35 325	1,04
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.28	41 100	USD	41 644	41 113	1,21
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.30	29 900	USD	30 431	29 790	0,88
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.05.29	53 000	USD	53 876	53 253	1,57
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.28	37 200	USD	38 004	37 549	1,11
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.30	28 000	USD	28 837	28 258	0,83
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.29	53 000	USD	53 980	53 509	1,58
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.12.31	34 000	USD	34 808	34 287	1,01
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.12.31	33 500	USD	34 408	33 777	0,99

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.28	39 200	USD	40 385	39 904	1,17
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.30	28 800	USD	30 042	29 439	0,87
			3 424 008	3 367 154	99,11
Total - Obligations			3 424 008	3 367 154	99,11
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 424 008	3 367 154	99,11
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			3 424 008	3 367 154	99,11
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				3 389 587	99,78

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

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 15.02.32	557 000	USD	475 374	468 489	7,53
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 15.08.32	530 000	USD	477 162	470 044	7,55
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 15.05.32	546 000	USD	497 569	490 376	7,88
U.S. Treasury Notes 3.375% 23 - 15.05.33	530 000	USD	495 186	487 103	7,83
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 15.02.33	530 500	USD	501 157	493 614	7,93
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.08.33	578 000	USD	559 371	550 274	8,84
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.08.34	643 000	USD	622 754	608 238	9,77
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.02.34	643 000	USD	626 317	615 874	9,89
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 15.11.32	530 000	USD	524 134	516 999	8,31
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.11.34	226 000	USD	223 607	220 173	3,54
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.05.34	643 000	USD	645 006	633 355	10,18
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.11.33	611 000	USD	618 698	608 422	9,77
			6 266 335	6 162 961	99,02
Total - Obligations			6 266 335	6 162 961	99,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6 266 335	6 162 961	99,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			6 266 335	6 162 961	99,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				6 222 678	99,98

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.05.40	51 000	USD	33 084	30 712	0,96
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.08.40	64 300	USD	41 338	38 379	1,19
U.S. Treasury Bonds 1.25% 20 - 15.05.50	80 200	USD	42 265	38 095	1,19
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.08.50	88 800	USD	48 184	43 373	1,35
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.11.40	72 000	USD	47 893	44 606	1,39
U.S. Treasury Bonds 1.625% 20 - 15.11.50	88 100	USD	50 871	46 018	1,43
U.S. Treasury Bonds 1.75% 21 - 15.08.41	98 600	USD	68 604	63 905	1,99
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.51	98 000	USD	60 224	54 589	1,70
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.41	87 500	USD	62 909	58 666	1,83
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.11.51	90 800	USD	55 439	50 153	1,56
U.S. Treasury Bonds 2.00% 20 - 15.02.50	67 600	USD	43 256	39 314	1,22
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.08.51	97 500	USD	61 686	55 804	1,74
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.11.41	82 100	USD	59 232	55 187	1,72
U.S. Treasury Bonds 2.25% 16 - 15.08.46	43 200	USD	30 328	27 918	0,87
U.S. Treasury Bonds 2.25% 19 - 15.08.49	57 800	USD	39 286	35 836	1,11
U.S. Treasury Bonds 2.25% 21 - 15.05.41	70 900	USD	53 768	50 361	1,57
U.S. Treasury Bonds 2.25% 22 - 15.02.52	83 100	USD	55 486	50 470	1,57
U.S. Treasury Bonds 2.375% 19 - 15.11.49	53 800	USD	37 483	34 230	1,06
U.S. Treasury Bonds 2.375% 21 - 15.05.51	98 400	USD	67 862	61 977	1,93
U.S. Treasury Bonds 2.375% 22 - 15.02.42	66 600	USD	50 691	47 452	1,48
U.S. Treasury Bonds 2.50% 15 - 15.02.45	43 400	USD	32 470	30 143	0,94
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.02.46	34 300	USD	25 459	23 469	0,73
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.05.46	35 000	USD	25 763	23 860	0,74
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.08.42	20 200	USD	16 258	15 185	0,47
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.11.42	29 700	USD	23 799	22 205	0,69
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.08.47	42 700	USD	32 553	30 070	0,94
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.11.47	43 400	USD	33 067	30 495	0,95
U.S. Treasury Bonds 2.875% 13 - 15.05.43	39 300	USD	31 928	29 794	0,93
U.S. Treasury Bonds 2.875% 15 - 15.08.45	27 300	USD	21 746	20 155	0,63
U.S. Treasury Bonds 2.875% 16 - 15.11.46	19 200	USD	15 127	13 965	0,43
U.S. Treasury Bonds 2.875% 19 - 15.05.49	61 000	USD	47 029	43 300	1,35
U.S. Treasury Bonds 2.875% 22 - 15.05.52	78 700	USD	60 425	55 127	1,72
U.S. Treasury Bonds 3.00% 12 - 15.05.42	17 600	USD	14 779	13 822	0,43
U.S. Treasury Bonds 3.00% 14 - 15.11.44	31 300	USD	25 590	23 783	0,74
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.05.45	19 400	USD	15 694	14 674	0,46
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.11.45	16 900	USD	13 711	12 720	0,40
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.02.47	38 600	USD	31 033	28 642	0,89
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.05.47	29 600	USD	23 739	21 904	0,68
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.02.48	48 700	USD	38 792	35 772	1,11
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.08.48	58 000	USD	46 046	42 422	1,32
U.S. Treasury Bonds 3.00% 19 - 15.02.49	62 700	USD	49 673	45 683	1,42
U.S. Treasury Bonds 3.00% 22 - 15.08.52	74 300	USD	58 329	53 403	1,66
U.S. Treasury Bonds 3.125% 11 - 15.11.41	18 000	USD	15 574	14 493	0,45
U.S. Treasury Bonds 3.125% 12 - 15.02.42	19 000	USD	16 331	15 250	0,47
U.S. Treasury Bonds 3.125% 13 - 15.02.43	24 800	USD	20 971	19 596	0,61
U.S. Treasury Bonds 3.125% 14 - 15.08.44	36 900	USD	30 811	28 684	0,89
U.S. Treasury Bonds 3.125% 18 - 15.05.48	52 600	USD	42 709	39 458	1,23
U.S. Treasury Bonds 3.25% 22 - 15.05.42	58 800	USD	50 997	47 867	1,49

Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 3.375% 14 - 15.05.44	28 400	USD	24 712	23 044	0,72
U.S. Treasury Bonds 3.375% 18 - 15.11.48	58 700	USD	49 624	45 905	1,43
U.S. Treasury Bonds 3.375% 22 - 15.08.42	51 600	USD	45 447	42 626	1,33
U.S. Treasury Bonds 3.50% 09 - 15.02.39	9 600	USD	9 005	8 417	0,26
U.S. Treasury Bonds 3.625% 13 - 15.08.43	28 600	USD	25 884	24 247	0,75
U.S. Treasury Bonds 3.625% 14 - 15.02.44	31 300	USD	28 290	26 424	0,82
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.02.53	74 500	USD	66 178	60 636	1,89
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.05.53	74 900	USD	66 455	61 008	1,90
U.S. Treasury Bonds 3.75% 11 - 15.08.41	16 700	USD	15 691	14 699	0,46
U.S. Treasury Bonds 3.75% 13 - 15.11.43	29 100	USD	26 770	25 081	0,78
U.S. Treasury Bonds 3.875% 10 - 15.08.40	17 100	USD	16 440	15 398	0,48
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.02.43	51 600	USD	48 622	45 585	1,42
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.05.43	51 600	USD	48 439	45 481	1,42
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.52	75 300	USD	71 523	65 699	2,04
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.42	51 500	USD	49 290	46 382	1,44
U.S. Treasury Bonds 4.125% 23 - 15.08.53	82 600	USD	80 173	73 708	2,29
U.S. Treasury Bonds 4.125% 24 - 15.08.44	55 000	USD	53 187	49 844	1,55
U.S. Treasury Bonds 4.25% 09 - 15.05.39	12 900	USD	13 031	12 249	0,38
U.S. Treasury Bonds 4.25% 10 - 15.11.40	16 900	USD	16 955	15 899	0,49
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.02.54	91 000	USD	90 088	83 165	2,59
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.08.54	92 000	USD	91 230	84 180	2,62
U.S. Treasury Bonds 4.375% 08 - 15.02.38	7 300	USD	7 567	7 102	0,22
U.S. Treasury Bonds 4.375% 09 - 15.11.39	19 300	USD	19 720	18 510	0,58
U.S. Treasury Bonds 4.375% 10 - 15.05.40	17 100	USD	17 447	16 365	0,51
U.S. Treasury Bonds 4.375% 11 - 15.05.41	16 400	USD	16 676	15 626	0,49
U.S. Treasury Bonds 4.375% 23 - 15.08.43	55 400	USD	55 540	52 189	1,62
U.S. Treasury Bonds 4.50% 06 - 15.02.36	13 900	USD	14 621	13 881	0,43
U.S. Treasury Bonds 4.50% 08 - 15.05.38	8 500	USD	8 841	8 373	0,26
U.S. Treasury Bonds 4.50% 09 - 15.08.39	16 200	USD	16 793	15 775	0,49
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.02.44	55 000	USD	55 908	52 559	1,64
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.11.54	35 000	USD	35 653	33 425	1,04
U.S. Treasury Bonds 4.625% 10 - 15.02.40	14 900	USD	15 636	14 672	0,46
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.54	91 000	USD	95 990	88 583	2,76
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.44	55 000	USD	56 920	53 384	1,66
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.11.44	23 000	USD	23 449	22 324	0,69
U.S. Treasury Bonds 4.75% 07 - 15.02.37	7 800	USD	8 158	7 911	0,25
U.S. Treasury Bonds 4.75% 11 - 15.02.41	18 500	USD	19 650	18 425	0,57
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.53	87 200	USD	93 762	86 410	2,69

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.43	55 900	USD	58 820	55 254	1,72
U.S. Treasury Bonds 5.00% 07 - 15.05.37	6 300	USD	6 847	6 525	0,20
			3 435 324	3 179 956	98,97
Total - Obligations			3 435 324	3 179 956	98,97
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 435 324	3 179 956	98,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			3 435 324	3 179 956	98,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				3 212 239	99,97

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	100 000	EUR	94 632	95 169	0,86
			94 632	95 169	0,86
Autriche					
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	100 000	EUR	98 075	98 536	0,89
			98 075	98 536	0,89
Belgique					
Cofinimmo SA 1.00% 22 - 24.01.28	100 000	EUR	92 656	93 309	0,84
Syensqo SA 2.75% 15 - 02.12.27	100 000	EUR	99 318	100 042	0,91
			191 974	193 351	1,75
Danemark					
Jyske Bank AS 5.50% 22 - 16.11.27	100 000	EUR	104 282	104 603	0,95
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	100 000	EUR	91 859	92 126	0,83
			196 141	196 729	1,78
Finlande					
Nordea Bank Abp 4.125% 23 - 05.05.28	100 000	EUR	103 559	103 726	0,94
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	100 000	EUR	92 768	92 638	0,84
			196 327	196 364	1,78
France					
APRR SA 1.25% 19 - 18.01.28	100 000	EUR	95 536	95 673	0,86
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	100 000	EUR	95 390	95 345	0,86
Ayvens SA 3.875% 24 - 24.01.28	100 000	EUR	101 543	102 318	0,92
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	100 000	EUR	90 501	90 152	0,81
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 29.06.28	100 000	EUR	91 394	91 054	0,82
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	100 000	EUR	94 992	94 708	0,86
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	100 000	EUR	95 911	96 181	0,87
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	100 000	EUR	94 472	94 617	0,86
BPCE SA 3.50% 23 - 25.01.28	100 000	EUR	101 667	101 593	0,92
BPCE SA 4.375% 23 - 13.07.28	100 000	EUR	103 606	103 849	0,94
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	100 000	EUR	91 082	91 606	0,83
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	100 000	EUR	99 033	99 181	0,90
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 18 - 21.09.28	100 000	EUR	96 232	96 642	0,87
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	100 000	EUR	91 968	92 040	0,83
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	100 000	EUR	93 145	93 024	0,84
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	100 000	EUR	95 347	95 901	0,87
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	100 000	EUR	94 754	94 967	0,86
JCDecaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	100 000	EUR	98 527	99 034	0,90
L'Oreal SA 2.875% 23 - 19.05.28	100 000	EUR	100 790	100 808	0,91
Orange SA 1.375% 18 - 20.03.28	100 000	EUR	95 790	95 938	0,87
RCI Banque SA 4.875% 23 - 14.06.28	40 000	EUR	41 683	41 812	0,38
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	100 000	EUR	96 496	96 738	0,87
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	100 000	EUR	91 402	91 514	0,83

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	100 000	EUR	95 389	95 935	0,87
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	100 000	EUR	96 017	96 355	0,87
			2 342 667	2 346 985	21,22
Allemagne					
Berlin Hyp AG 1.50% 18 - 18.04.28	100 000	EUR	95 948	96 628	0,87
Continental AG 4.00% 23 - 01.06.28	80 000	EUR	81 883	82 625	0,75
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	100 000	EUR	96 245	96 164	0,87
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.00% 24 - 27.01.28	10 000	EUR	10 018	9 987	0,09
Evonik Industries AG 0.75% 16 - 07.09.28	30 000	EUR	28 515	28 262	0,26
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	80 000	EUR	77 753	77 880	0,70
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 24 - 17.03.28	80 000	EUR	80 300	80 448	0,73
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	100 000	EUR	95 883	95 469	0,86
Mercedes-Benz Group AG 1.00% 17 - 15.11.27	80 000	EUR	76 427	76 138	0,69
Merck Financial Services GmbH 0.50% 20 - 16.07.28	100 000	EUR	92 347	92 796	0,84
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	100 000	EUR	95 826	96 207	0,87
Vier Gas Transport GmbH 1.50% 18 - 25.09.28	100 000	EUR	94 950	94 937	0,86
Volkswagen Bank GmbH 4.375% 23 - 03.05.28	100 000	EUR	102 569	103 236	0,93
Volkswagen Financial Services AG 3.375% 20 - 06.04.28	70 000	EUR	70 228	70 004	0,63
Vonovia SE 0.25% 21 - 01.09.28	100 000	EUR	89 578	90 540	0,82
Vonovia SE 0.625% 19 - 07.10.27	100 000	EUR	93 711	93 882	0,85
			1 282 181	1 285 203	11,62
Irlande					
Abbott Ireland Financing DAC 0.375% 19 - 19.11.27	100 000	EUR	94 104	93 822	0,85
Linde PLC 3.00% 24 - 14.02.28	100 000	EUR	100 835	100 666	0,91
			194 939	194 488	1,76
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 18 - 20.03.28	100 000	EUR	96 211	96 350	0,87
Pirelli & C SpA 4.25% 23 - 18.01.28	100 000	EUR	103 210	103 567	0,94
Snam SpA 1.375% 17 - 25.10.27	100 000	EUR	96 151	96 466	0,87
			295 572	296 383	2,68
Japon					
Mizuho Financial Group, Inc. 1.598% 18 - 10.04.28	100 000	EUR	95 495	95 603	0,86
Nissan Motor Co. Ltd. 3.201% 20 - 17.09.28	100 000	EUR	97 669	98 213	0,89
			193 164	193 816	1,75
Luxembourg					
ACEF Holding SCA 0.75% 21 - 14.06.28	100 000	EUR	92 467	92 172	0,83
Aroundtown SA 1.45% 19 - 09.07.28	100 000	EUR	91 186	92 749	0,84
DH Europe Finance II SARL 0.45% 19 - 18.03.28	100 000	EUR	92 954	93 078	0,84
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	100 000	EUR	98 263	98 392	0,89
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	100 000	EUR	97 099	97 889	0,89
Nestle Finance International Ltd. 0.125% 20 - 12.11.27	50 000	EUR	46 942	46 849	0,42
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	110 000	EUR	99 915	99 829	0,90
SES SA 2.00% 20 - 02.07.28	100 000	EUR	94 375	93 358	0,84
Whirlpool EMEA Finance SARL 0.50% 20 - 20.02.28	100 000	EUR	92 103	91 383	0,83
			805 304	805 699	7,28

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas					
Akzo Nobel NV 1.50% 22 - 28.03.28	100 000	EUR	95 523	95 264	0,86
Arcadis NV 4.875% 23 - 28.02.28	100 000	EUR	104 239	104 598	0,95
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	20 000	EUR	19 312	19 350	0,18
easyJet FinCo BV 1.875% 21 - 03.03.28	100 000	EUR	96 194	96 210	0,87
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	100 000	EUR	96 297	96 594	0,87
JAB Holdings BV 2.00% 17 - 18.05.28	100 000	EUR	97 128	97 322	0,88
Lseg Netherlands BV 0.25% 21 - 06.04.28	120 000	EUR	110 704	110 810	1,00
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.50% 21 - 21.09.28	100 000	EUR	91 351	91 161	0,82
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	100 000	EUR	93 288	93 242	0,84
Robert Bosch Investment Nederland BV 2.625% 13 - 24.05.28	100 000	EUR	99 256	99 816	0,90
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	50 000	EUR	50 948	50 721	0,46
Stellantis NV 4.50% 20 - 07.07.28	100 000	EUR	103 586	104 602	0,95
Volkswagen International Finance NV 2.625% 18 - 16.11.27	100 000	EUR	98 252	98 341	0,89
Volkswagen International Finance NV 4.25% 22 - 15.02.28	100 000	EUR	102 284	102 618	0,93
			1 258 362	1 260 649	11,40
Nouvelle-Zélande					
ASB Bank Ltd. 0.25% 21 - 08.09.28	100 000	EUR	91 207	90 758	0,82
			91 207	90 758	0,82
Norvège					
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.75% 23 - 23.11.27	100 000	EUR	102 216	102 354	0,93
			102 216	102 354	0,93
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	100 000	EUR	94 008	94 321	0,85
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 20 - 07.02.28	100 000	EUR	94 333	94 854	0,86
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0.375% 21 - 07.10.27	100 000	EUR	92 983	93 845	0,85
Banco Santander SA 0.20% 21 - 11.02.28	100 000	EUR	91 969	92 047	0,83
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	100 000	EUR	96 873	96 877	0,87
Red Electrica Financiaciones SA 0.375% 20 - 24.07.28	100 000	EUR	93 023	92 616	0,84
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	100 000	EUR	96 893	97 197	0,88
			660 082	661 757	5,98
Suède					
Securitas AB 0.25% 21 - 22.02.28	100 000	EUR	91 870	91 788	0,83
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.75% 23 - 07.02.28	100 000	EUR	102 140	102 269	0,93
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.875% 23 - 09.05.28	100 000	EUR	103 472	103 462	0,94
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 21 - 06.09.28	120 000	EUR	108 637	108 845	0,98
Swedbank AB 0.20% 21 - 12.01.28	100 000	EUR	91 946	92 055	0,83

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	100 000	EUR	97 081	96 999	0,88
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.375% 23 - 29.05.28	110 000	EUR	116 563	117 549	1,06
			711 709	712 967	6,45
Suisse					
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.23% 22 - 01.11.27	100 000	EUR	105 666	105 787	0,96
UBS AG 0.25% 21 - 01.09.28	100 000	EUR	90 710	90 798	0,82
			196 376	196 585	1,78
Royaume-Uni					
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	100 000	EUR	97 907	97 599	0,88
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	100 000	EUR	96 651	96 865	0,88
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	100 000	EUR	96 457	97 249	0,88
Motability Operations Group PLC 0.125% 21 - 20.07.28	100 000	EUR	90 923	90 911	0,82
			381 938	382 624	3,46
États-Unis					
AbbVie, Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	100 000	EUR	94 710	94 935	0,86
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	100 000	EUR	92 590	93 079	0,84
AT&T, Inc. 1.60% 20 - 19.05.28	100 000	EUR	95 718	95 911	0,87
Autoliv, Inc. 4.25% 23 - 15.03.28	100 000	EUR	102 551	102 989	0,93
BMW U.S. Capital LLC 3.00% 24 - 02.11.27	50 000	EUR	50 182	50 323	0,45
Boston Scientific Corp. 0.625% 19 - 01.12.27	100 000	EUR	93 934	94 174	0,85
Carrier Global Corp. 4.125% 24 - 29.05.28	100 000	EUR	103 227	104 102	0,94
Equitable Financial Life Global Funding 0.60% 21 - 16.06.28	100 000	EUR	92 395	92 529	0,84
General Motors Financial Co., Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	100 000	EUR	91 403	91 506	0,83
Goldman Sachs Group, Inc. 0.25% 21 - 26.01.28	120 000	EUR	111 051	111 255	1,01
Illinois Tool Works, Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	100 000	EUR	94 184	94 598	0,85
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	100 000	EUR	92 777	92 807	0,84
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	100 000	EUR	100 643	100 440	0,91
Kraft Heinz Foods Co. 2.25% 16 - 25.05.28	100 000	EUR	98 038	98 236	0,89
PepsiCo, Inc. 0.50% 20 - 06.05.28	140 000	EUR	130 574	130 568	1,18
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.50% 19 - 01.03.28	100 000	EUR	93 505	93 190	0,84
			1 537 482	1 540 642	13,93
Total - Obligations			10 830 348	10 851 059	98,12
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			10 830 348	10 851 059	98,12
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			10 830 348	10 851 059	98,12
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				10 963 976	99,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
National Australia Bank Ltd. 3.125% 24 - 28.02.30	100 000	EUR	100 640	100 762	0,79
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.00% 20 - 08.04.30	100 000	EUR	99 937	99 389	0,78
			200 577	200 151	1,57
Autriche					
CA Immobilien Anlagen AG 4.25% 24 - 30.04.30	100 000	EUR	100 415	100 000	0,78
Erste Group Bank AG FRN 23 - 16.01.31	100 000	EUR	104 228	104 480	0,82
Erste Group Bank AG FRN 24 - 15.01.35	100 000	EUR	100 891	100 302	0,79
			305 534	304 782	2,39
Belgique					
KBC Group NV FRN 24 - 17.04.35	100 000	EUR	103 423	103 994	0,81
VGP NV 2.25% 22 - 17.01.30	100 000	EUR	89 802	91 437	0,72
			193 225	195 431	1,53
Canada					
Toronto-Dominion Bank 1.952% 22 - 08.04.30	100 000	EUR	93 723	93 864	0,73
Toronto-Dominion Bank 3.631% 22 - 13.12.29	100 000	EUR	102 531	101 827	0,80
			196 254	195 691	1,53
Danemark					
Danske Bank AS FRN 23 - 10.01.31	100 000	EUR	104 617	105 204	0,83
Pandora AS 3.875% 24 - 31.05.30	100 000	EUR	102 776	102 201	0,80
			207 393	207 405	1,63
Finlande					
Nordea Bank Abp FRN 24 - 29.05.35	100 000	EUR	102 469	102 662	0,80
			102 469	102 662	0,80
France					
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	100 000	EUR	88 800	88 406	0,69
Alstom SA 0.50% 21 - 27.07.30	100 000	EUR	86 592	86 667	0,68
APRR SA 3.125% 23 - 24.01.30	100 000	EUR	100 420	100 312	0,79
Arkema SA 4.25% 23 - 20.05.30	100 000	EUR	105 187	104 852	0,82
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	100 000	EUR	88 807	89 350	0,70
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 22 - 06.11.29	100 000	EUR	97 012	96 559	0,76
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 23 - 02.05.30	100 000	EUR	104 119	104 447	0,82
BNP Paribas SA FRN 23 - 10.01.31	100 000	EUR	103 414	103 393	0,81
Bouygues SA 0.50% 21 - 11.02.30	100 000	EUR	89 103	88 398	0,69
BPCE SA FRN 23 - 25.01.35	100 000	EUR	104 823	104 666	0,82
Capgemini SE 1.125% 20 - 23.06.30	100 000	EUR	89 783	90 659	0,71
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.375% 24 - 08.04.30	100 000	EUR	100 995	101 200	0,79
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	100 000	EUR	94 538	93 956	0,74
Credit Agricole Assurances SA 2.00% 20 - 17.07.30	100 000	EUR	91 477	91 716	0,72
Credit Agricole SA 4.125% 23 - 07.03.30	100 000	EUR	104 990	104 995	0,82
Credit Mutuel Arkea SA 0.75% 22 - 18.01.30	100 000	EUR	89 139	89 194	0,70
Danone SA 3.706% 23 - 13.11.29	100 000	EUR	103 290	103 375	0,81
ICADE 1.00% 22 - 19.01.30	100 000	EUR	87 933	87 913	0,69
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	100 000	EUR	94 665	94 792	0,74
Orange SA FRN 23 - 31.12.99	100 000	EUR	106 173	106 368	0,84

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
RCI Banque SA 3.875% 24 - 30.09.30	80 000	EUR	79 918	80 361	0,63
RCI Banque SA 4.875% 23 - 02.10.29	70 000	EUR	73 861	73 747	0,58
Sanofi SA 1.375% 18 - 21.03.30	100 000	EUR	94 115	93 369	0,73
Sanofi SA 1.50% 20 - 01.04.30	100 000	EUR	94 767	93 919	0,74
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 03.09.30	100 000	EUR	100 673	101 213	0,80
Societe Generale SA FRN 22 - 06.12.30	100 000	EUR	102 436	102 425	0,80
Suez SACA 2.375% 22 - 24.05.30	100 000	EUR	95 290	95 749	0,75
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 15 - 15.04.30	100 000	EUR	90 804	91 068	0,72
Vinci SA 1.75% 18 - 26.09.30	100 000	EUR	94 000	93 419	0,73
			2 757 124	2 756 488	21,62
Allemagne					
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	100 000	EUR	91 856	93 288	0,73
Commerzbank AG FRN 24 - 17.01.31	100 000	EUR	104 299	105 102	0,82
Covestro AG 1.375% 20 - 12.06.30	50 000	EUR	46 099	45 621	0,36
Deutsche Lufthansa AG 4.00% 24 - 21.05.30	28 000	EUR	28 641	28 976	0,23
Eurogrid GmbH 3.722% 23 - 27.04.30	100 000	EUR	101 794	102 490	0,80
Fresenius Medical Care AG 1.50% 20 - 29.05.30	28 000	EUR	25 417	25 531	0,20
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 22 - 24.05.30	50 000	EUR	48 936	49 662	0,39
HOCHTIEF AG 4.25% 24 - 31.05.30	20 000	EUR	20 509	20 714	0,16
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 19 - 08.02.30	20 000	EUR	17 852	17 825	0,14
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 20 - 10.09.30	37 000	EUR	32 622	32 559	0,26
Mercedes-Benz Group AG 2.375% 20 - 22.05.30	28 000	EUR	27 029	27 021	0,21
Volkswagen Financial Services AG 0.375% 21 - 12.02.30	40 000	EUR	34 123	33 948	0,27
Volkswagen Financial Services AG 3.875% 24 - 10.09.30	40 000	EUR	40 239	40 421	0,32
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	100 000	EUR	87 740	88 149	0,69
Vonovia SE 1.00% 20 - 09.07.30	100 000	EUR	87 795	88 306	0,69
			794 951	799 613	6,27
Irlande					
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 04.07.31	100 000	EUR	107 832	108 378	0,85
Linde PLC 3.375% 24 - 04.06.30	100 000	EUR	101 590	102 286	0,80
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	100 000	EUR	90 881	92 013	0,72
			300 303	302 677	2,37
Italie					
ASTM SpA 1.50% 21 - 25.01.30	100 000	EUR	90 728	91 220	0,71
Intesa Sanpaolo SpA 4.875% 23 - 19.05.30	100 000	EUR	107 733	107 907	0,85
Snam SpA 0.75% 20 - 17.06.30	100 000	EUR	87 837	88 113	0,69
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 20 - 25.09.30	100 000	EUR	86 239	85 738	0,67
			372 537	372 978	2,92
Japon					
Mizuho Financial Group, Inc. 0.797% 20 - 15.04.30	100 000	EUR	88 866	88 279	0,69
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	100 000	EUR	86 609	87 128	0,69
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	120 000	EUR	107 514	107 141	0,84
			282 989	282 548	2,22

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Jersey					
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 15 - 11.02.30	100 000	EUR	92 133	92 010	0,72
			92 133	92 010	0,72
Luxembourg					
Eurofins Scientific SE 4.75% 23 - 06.09.30	100 000	EUR	104 787	105 082	0,82
Grand City Properties SA 4.375% 24 - 09.01.30	100 000	EUR	101 815	103 048	0,81
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 21 - 03.09.30	100 000	EUR	85 776	85 999	0,67
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 17 - 02.11.29	28 000	EUR	26 404	26 297	0,21
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 20 - 01.04.30	137 000	EUR	128 384	129 020	1,01
Nestle Finance International Ltd. 3.50% 23 - 17.01.30	18 000	EUR	18 630	18 655	0,15
Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN 19 - 30.04.50	100 000	EUR	94 723	95 556	0,75
			560 519	563 657	4,42
Pays-Bas					
ABB Finance BV Zero Coupon 21 - 19.01.30	100 000	EUR	87 262	86 782	0,68
ABN AMRO Bank NV 4.25% 22 - 21.02.30	100 000	EUR	105 398	104 704	0,82
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	100 000	EUR	91 508	91 918	0,72
ASML Holding NV 0.25% 20 - 25.02.30	100 000	EUR	88 755	88 307	0,69
BMW International Investment BV 3.125% 24 - 27.08.30	70 000	EUR	70 073	70 006	0,55
Coloplast Finance BV 2.75% 22 - 19.05.30	100 000	EUR	98 188	98 218	0,77
Cooperatieve Rabobank UA 4.00% 23 - 10.01.30	100 000	EUR	103 609	104 197	0,82
CTP NV 4.75% 24 - 05.02.30	100 000	EUR	103 356	104 440	0,82
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	20 000	EUR	19 318	19 452	0,15
Digital Dutch Finco BV 1.50% 20 - 15.03.30	100 000	EUR	90 523	91 251	0,71
Haleon Netherlands Capital BV 1.75% 22 - 29.03.30	100 000	EUR	94 931	94 474	0,74
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.31	100 000	EUR	92 523	92 678	0,73
ING Groep NV FRN 24 - 26.08.35	100 000	EUR	102 118	101 825	0,80
JDE Peet's NV 4.125% 23 - 23.01.30	100 000	EUR	102 821	103 583	0,81
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21 - 18.03.30	100 000	EUR	88 523	87 909	0,69
Koninklijke Philips NV 2.125% 22 - 05.11.29	100 000	EUR	95 522	96 368	0,75
NE Property BV 2.00% 22 - 20.01.30	100 000	EUR	89 980	92 560	0,73
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 20 - 19.05.30	100 000	EUR	88 707	89 189	0,70
Sandoz Finance BV 4.22% 23 - 17.04.30	100 000	EUR	104 397	104 918	0,82
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.375% 18 - 06.09.30	160 000	EUR	148 643	149 147	1,17
Stellantis NV 4.375% 23 - 14.03.30	100 000	EUR	103 553	104 216	0,82
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 20 - 25.03.30	100 000	EUR	95 308	95 217	0,75
Volkswagen International Finance NV 1.625% 15 - 16.01.30	40 000	EUR	36 436	36 552	0,29
Volkswagen International Finance NV FRN 15 - 29.12.49	70 000	EUR	62 515	62 960	0,49
Volkswagen International Finance NV 4.375% 22 - 15.05.30	100 000	EUR	103 156	103 398	0,81
Wurth Finance International BV 2.125% 22 - 23.08.30	22 000	EUR	21 351	21 403	0,17
			2 288 474	2 295 672	18,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 22 - 14.10.29	200 000	EUR	211 928	213 157	1,67
Banco Santander SA 4.25% 23 - 12.06.30	100 000	EUR	105 751	105 733	0,83
CaixaBank SA 4.25% 23 - 06.09.30	100 000	EUR	105 848	106 173	0,84
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	100 000	EUR	89 255	89 518	0,70
			512 782	514 581	4,04
Suède					
Investor AB 1.50% 18 - 12.09.30	100 000	EUR	92 829	92 755	0,73
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	100 000	EUR	87 848	87 992	0,69
Swedbank AB 4.375% 23 - 05.09.30	100 000	EUR	105 812	105 870	0,83
			286 489	286 617	2,25
Royaume-Uni					
Cadent Finance PLC 0.625% 21 - 19.03.30	100 000	EUR	86 193	87 202	0,68
DS Smith PLC 4.50% 23 - 27.07.30	100 000	EUR	105 283	105 429	0,83
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 22.03.35	100 000	EUR	102 954	103 457	0,81
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 21.09.31	100 000	EUR	106 964	107 031	0,84
NatWest Group PLC FRN 24 - 05.08.31	100 000	EUR	100 918	102 074	0,80
Sky Ltd. 2.75% 14 - 27.11.29	100 000	EUR	98 641	100 000	0,79
Standard Chartered PLC FRN 23 - 10.05.31	100 000	EUR	106 847	107 498	0,84
			707 800	712 691	5,59
États-Unis					
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	100 000	EUR	94 366	94 369	0,74
Air Lease Corp. 3.70% 24 - 15.04.30	100 000	EUR	100 320	101 416	0,80
American Tower Corp. 3.90% 24 - 16.05.30	100 000	EUR	102 649	103 095	0,81
AT&T, Inc. 0.80% 19 - 04.03.30	100 000	EUR	89 055	89 603	0,70
AT&T, Inc. 2.60% 14 - 17.12.29	100 000	EUR	98 819	98 246	0,77
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.03.31	100 000	EUR	87 652	88 333	0,69
Danaher Corp. 2.50% 20 - 30.03.30	100 000	EUR	98 630	98 046	0,77
Eli Lilly & Co. 2.125% 15 - 03.06.30	100 000	EUR	97 644	96 853	0,76
Fidelity National Information Services, Inc. 2.00% 19 - 21.05.30	100 000	EUR	94 161	94 780	0,74
Ford Motor Credit Co. LLC 4.445% 24 - 14.02.30	100 000	EUR	101 291	102 750	0,81
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	60 000	EUR	53 636	54 059	0,42
IHG Finance LLC 4.375% 23 - 28.11.29	100 000	EUR	104 429	105 359	0,83
International Business Machines Corp. 0.875% 22 - 09.02.30	100 000	EUR	90 294	90 439	0,71
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	100 000	EUR	88 324	89 180	0,70
McDonald's Corp. 4.00% 23 - 07.03.30	100 000	EUR	104 130	104 676	0,82
Morgan Stanley FRN 21 - 07.02.31	100 000	EUR	86 529	87 102	0,68
Nasdaq, Inc. 0.875% 20 - 13.02.30	100 000	EUR	89 199	89 867	0,71
Netflix, Inc. 3.875% 19 - 15.11.29	100 000	EUR	103 697	104 043	0,82
New York Life Global Funding 3.625% 23 - 09.01.30	100 000	EUR	102 393	103 394	0,81
Procter & Gamble Co. 0.35% 21 - 05.05.30	100 000	EUR	87 649	88 519	0,69
Prologis Euro Finance LLC 3.875% 23 - 31.01.30	100 000	EUR	103 274	103 789	0,81
Public Storage Operating Co. 0.50% 21 - 09.09.30	100 000	EUR	87 052	86 518	0,68
Verizon Communications, Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	100 000	EUR	91 336	91 516	0,72

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Warnermedia Holdings, Inc. 4.302% 24 - 17.01.30	100 000	EUR	100 712	100 526	0,79
Wells Fargo & Co. 0.625% 19 - 25.03.30	140 000	EUR	123 509	122 661	0,96
			2 380 750	2 389 139	18,74
Total - Obligations			12 542 303	12 574 793	98,61
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			12 542 303	12 574 793	98,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			12 542 303	12 574 793	98,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				12 769 723	100,14

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2024
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3.75% 24 - 30.04.32	100 000	EUR	102 158	102 916	1,24
			102 158	102 916	1,24
Belgique					
KBC Group NV 3.75% 24 - 27.03.32	100 000	EUR	102 297	103 004	1,24
Solvay SA 4.25% 24 - 03.10.31	100 000	EUR	103 012	103 102	1,25
			205 309	206 106	2,49
Canada					
Toronto-Dominion Bank 3.129% 22 - 03.08.32	100 000	EUR	98 268	97 887	1,18
			98 268	97 887	1,18
Danemark					
AP Moller - Maersk AS 0.75% 21 - 25.11.31	100 000	EUR	85 150	85 614	1,03
			85 150	85 614	1,03
Finlande					
Nordea Bank Abp 3.00% 24 - 28.10.31	100 000	EUR	98 022	98 997	1,19
Sampo OYJ FRN 20 - 03.09.52	100 000	EUR	90 850	91 008	1,10
			188 872	190 005	2,29
France					
Air Liquide Finance SA 2.875% 22 - 16.09.32	100 000	EUR	99 199	98 392	1,19
Autoroutes du Sud de la France SA 2.75% 22 - 02.09.32	100 000	EUR	96 890	96 586	1,16
AXA SA FRN 22 - 10.07.42	110 000	EUR	95 092	95 956	1,16
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 22 - 19.01.32	100 000	EUR	85 055	84 846	1,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.75% 23 - 10.11.31	100 000	EUR	106 974	106 628	1,29
BNP Paribas SA 2.10% 22 - 07.04.32	100 000	EUR	90 984	90 915	1,10
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.11.32	100 000	EUR	106 713	106 735	1,29
Bouygues SA 4.625% 22 - 07.06.32	100 000	EUR	107 845	108 257	1,30
BPCE SA 1.00% 22 - 14.01.32	100 000	EUR	84 536	84 224	1,02
BPCE SA FRN 24 - 08.03.33	100 000	EUR	102 687	102 347	1,23
Capgemini SE 2.375% 20 - 15.04.32	100 000	EUR	94 864	95 001	1,15
Carrefour SA 4.375% 23 - 14.11.31	100 000	EUR	105 227	105 455	1,27
Credit Agricole Assurances SA 1.50% 21 - 06.10.31	100 000	EUR	86 605	86 149	1,04
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 12.07.32	100 000	EUR	84 759	84 407	1,02
Edenred SE 3.625% 24 - 05.08.32	100 000	EUR	101 607	100 611	1,21
EssilorLuxottica SA 3.00% 24 - 05.03.32	100 000	EUR	99 927	99 861	1,20
Kering SA 3.375% 24 - 11.03.32	100 000	EUR	99 770	99 485	1,20
Orange SA 1.625% 20 - 07.04.32	100 000	EUR	91 460	90 967	1,10
Orange SA 3.625% 22 - 16.11.31	100 000	EUR	103 356	103 609	1,25
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 20 - 04.12.31	100 000	EUR	86 640	86 790	1,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 20 - 29.06.32	100 000	EUR	89 069	89 362	1,08
			2 019 259	2 016 583	24,33
Allemagne					
Allianz SE FRN 22 - 05.07.52	100 000	EUR	102 134	102 798	1,24
Deutsche Lufthansa AG 4.125% 24 - 03.09.32	10 000	EUR	10 060	10 281	0,12
Hannover Rueck SE FRN 21 - 30.06.42	100 000	EUR	84 498	85 431	1,03
Heidelberg Materials AG 3.375% 24 - 17.10.31	80 000	EUR	79 472	80 933	0,98

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Heidelberg Materials AG 3.75% 23 - 31.05.32	34 000	EUR	34 548	34 844	0,42
Vier Gas Transport GmbH 4.625% 22 - 26.09.32	100 000	EUR	107 253	107 631	1,30
Vonovia SE 0.75% 21 - 01.09.32	100 000	EUR	80 700	80 878	0,98
			498 665	502 796	6,07
Irlande					
Fresenius Finance Ireland PLC 3.00% 17 - 30.01.32	20 000	EUR	19 709	19 572	0,24
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.875% 21 - 01.12.31	100 000	EUR	87 317	86 565	1,04
			107 026	106 137	1,28
Italie					
Generali 1.713% 21 - 30.06.32	100 000	EUR	86 472	87 739	1,06
Italgas SpA 1.00% 19 - 11.12.31	100 000	EUR	86 415	87 108	1,05
UniCredit SpA 1.625% 22 - 18.01.32	100 000	EUR	89 063	89 531	1,08
			261 950	264 378	3,19
Japon					
Mizuho Financial Group, Inc. 2.096% 22 - 08.04.32	100 000	EUR	92 499	91 586	1,11
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.318% 24 - 07.10.31	100 000	EUR	99 152	100 425	1,21
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.375% 20 - 09.07.32	100 000	EUR	87 989	87 961	1,06
			279 640	279 972	3,38
Jersey					
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 17 - 12.07.32	100 000	EUR	89 966	89 670	1,08
			89 966	89 670	1,08
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 3.00% 24 - 01.10.31	100 000	EUR	99 426	99 721	1,20
ABN AMRO Bank NV 3.875% 24 - 15.01.32	100 000	EUR	103 522	102 871	1,24
American Medical Systems Europe BV 3.50% 24 - 08.03.32	100 000	EUR	101 440	101 710	1,23
BMW Finance NV 0.875% 20 - 14.01.32	40 000	EUR	34 436	34 593	0,42
Digital Intrepid Holding BV 1.375% 22 - 18.07.32	100 000	EUR	84 604	85 615	1,03
DSM BV 0.625% 20 - 23.06.32	100 000	EUR	83 442	83 732	1,01
JAB Holdings BV 4.75% 22 - 29.06.32	100 000	EUR	107 736	107 406	1,30
Linde Finance BV 0.55% 20 - 19.05.32	100 000	EUR	84 356	83 351	1,01
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 10.01.32	100 000	EUR	99 745	100 419	1,21
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.625% 21 - 09.09.32	100 000	EUR	83 009	82 376	0,99
MSD Netherlands Capital BV 3.25% 24 - 30.05.32	100 000	EUR	101 160	101 270	1,22
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	100 000	EUR	85 785	87 365	1,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.125% 24 - 22.05.32	200 000	EUR	202 257	202 304	2,44
Stellantis NV 2.75% 22 - 01.04.32	100 000	EUR	93 659	93 278	1,13
Upjohn Finance BV 1.908% 20 - 23.06.32	100 000	EUR	87 387	88 808	1,07
Volkswagen International Finance NV 1.25% 20 - 23.09.32	100 000	EUR	82 940	83 328	1,00
			1 534 904	1 538 147	18,55

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne					
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 1.375% 22 - 26.01.32	100 000	EUR	84 880	85 856	1,04
Banco Santander SA 1.00% 21 - 04.11.31	100 000	EUR	86 402	86 375	1,04
Banco Santander SA 4.875% 23 - 18.10.31	100 000	EUR	107 656	108 153	1,30
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	100 000	EUR	90 262	90 100	1,09
			369 200	370 484	4,47
Suède					
EQT AB 2.875% 22 - 06.04.32	100 000	EUR	94 394	94 746	1,14
			94 394	94 746	1,14
Suisse					
UBS Group AG FRN 24 - 09.06.33	200 000	EUR	211 413	209 217	2,52
			211 413	209 217	2,52
Royaume-Uni					
British Telecommunications PLC 3.375% 22 - 30.08.32	100 000	EUR	100 520	100 326	1,21
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 23.05.33	100 000	EUR	107 951	109 148	1,32
			208 471	209 474	2,53
États-Unis					
Apple, Inc. 0.50% 19 - 15.11.31	100 000	EUR	86 830	86 711	1,05
AT&T, Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	100 000	EUR	92 944	92 148	1,11
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.04.33	100 000	EUR	96 075	96 583	1,16
Becton Dickinson & Co. 3.828% 24 - 07.06.32	100 000	EUR	102 691	102 755	1,24
Booking Holdings, Inc. 4.50% 22 - 15.11.31	100 000	EUR	107 931	107 683	1,30
Comcast Corp. 0.75% 20 - 20.02.32	100 000	EUR	84 971	85 112	1,03
Comcast Corp. 3.25% 24 - 26.09.32	100 000	EUR	99 695	100 514	1,21
Goldman Sachs Group, Inc. 0.75% 21 - 23.03.32	30 000	EUR	25 132	25 118	0,30
Illinois Tool Works, Inc. 3.375% 24 - 17.05.32	100 000	EUR	102 437	102 202	1,23
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	100 000	EUR	84 512	84 610	1,02
John Deere Capital Corp. 3.45% 24 - 16.07.32	100 000	EUR	102 077	102 587	1,24
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 17.02.33	100 000	EUR	83 353	83 062	1,00
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	100 000	EUR	86 629	86 720	1,05
Morgan Stanley FRN 21 - 29.04.33	100 000	EUR	85 210	85 289	1,03
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	100 000	EUR	81 649	82 482	0,99
Public Storage Operating Co. 0.875% 20 - 24.01.32	100 000	EUR	85 329	85 189	1,03
Stryker Corp. 1.00% 19 - 03.12.31	100 000	EUR	87 524	87 303	1,05
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 19 - 01.10.31	100 000	EUR	87 337	86 785	1,05
Verizon Communications, Inc. 2.625% 14 - 01.12.31	100 000	EUR	96 412	96 732	1,17
Verizon Communications, Inc. 3.50% 24 - 28.06.32	100 000	EUR	101 073	101 611	1,23
			1 779 811	1 781 196	21,49
Total - Obligations			8 134 456	8 145 328	98,26
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			8 134 456	8 145 328	98,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			8 134 456	8 145 328	98,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				8 248 507	99,50

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 4.00% 24 - 07.06.34	100 000	EUR	102 898	103 216	1,16
			102 898	103 216	1,16
Finlande					
Nordea Bank Abp 3.625% 24 - 15.03.34	100 000	EUR	102 957	101 532	1,14
			102 957	101 532	1,14
France					
AXA SA 3.375% 24 - 31.05.34	100 000	EUR	101 818	101 048	1,14
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 24 - 03.02.34	100 000	EUR	102 485	101 751	1,14
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 24 - 11.01.34	100 000	EUR	100 697	100 320	1,13
BNP Paribas SA 4.095% 24 - 13.02.34	100 000	EUR	103 163	102 743	1,15
BPCE SA FRN 24 - 11.01.35	100 000	EUR	105 276	103 439	1,16
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.625% 24 - 08.04.34	100 000	EUR	101 222	101 319	1,14
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 22.04.34	100 000	EUR	90 905	91 117	1,02
Credit Agricole SA 3.75% 24 - 22.01.34	100 000	EUR	103 107	102 200	1,15
Credit Agricole SA 4.375% 23 - 27.11.33	100 000	EUR	105 812	105 645	1,19
Credit Mutuel Arkea SA 3.625% 24 - 03.10.33	100 000	EUR	102 380	101 764	1,14
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 01.02.34	100 000	EUR	105 958	105 406	1,18
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	100 000	EUR	86 976	87 421	0,98
Legrand SA 3.50% 24 - 26.06.34	100 000	EUR	102 098	102 176	1,15
Orange SA 0.75% 21 - 29.06.34	100 000	EUR	80 000	80 021	0,90
Orange SA 1.20% 19 - 11.07.34	100 000	EUR	82 850	83 136	0,93
Schneider Electric SE 3.375% 23 - 13.04.34	100 000	EUR	102 225	102 589	1,15
Sogecap SA FRN 23 - 16.05.44	100 000	EUR	111 755	111 664	1,26
Suez SACA 2.875% 22 - 24.05.34	100 000	EUR	93 833	94 106	1,06
Terega SA 4.00% 24 - 17.09.34	100 000	EUR	101 394	100 970	1,14
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 27.02.34	100 000	EUR	86 982	85 331	0,96
			1 970 936	1 964 166	22,07
Allemagne					
Allianz SE FRN 24 - 26.07.54	100 000	EUR	106 011	107 197	1,21
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.35	100 000	EUR	102 786	103 518	1,16
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	80 000	EUR	69 976	69 469	0,78
Eurogrid GmbH 3.915% 24 - 01.02.34	100 000	EUR	102 487	103 404	1,16
Heidelberg Materials AG 3.95% 24 - 19.07.34	70 000	EUR	72 028	71 763	0,81
LEG Immobilien SE 1.50% 22 - 17.01.34	100 000	EUR	82 708	83 792	0,94
Mercedes-Benz Group AG 1.125% 19 - 08.08.34	10 000	EUR	8 262	8 245	0,09
Vier Gas Transport GmbH 0.50% 19 - 10.09.34	100 000	EUR	76 090	75 317	0,85
Vonovia SE 4.25% 24 - 10.04.34	100 000	EUR	102 326	103 128	1,16
			722 674	725 833	8,16
Irlande					
Linde PLC 3.50% 24 - 04.06.34	100 000	EUR	102 136	102 132	1,15
Linde PLC 3.625% 23 - 12.06.34	100 000	EUR	103 036	102 868	1,15
			205 172	205 000	2,30
Italie					
ASTM SpA 2.375% 21 - 25.11.33	100 000	EUR	87 195	88 263	0,99
Generali 3.547% 24 - 15.01.34	100 000	EUR	101 170	101 799	1,14

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Snam SpA 1.25% 22 - 20.06.34	100 000	EUR	81 999	82 569	0,93
Snam SpA 3.875% 24 - 19.02.34	100 000	EUR	101 615	102 337	1,15
UniCredit SpA 4.00% 24 - 05.03.34	100 000	EUR	102 770	103 189	1,16
			474 749	478 157	5,37
Japon					
Mizuho Financial Group, Inc. 3.98% 24 - 21.05.34	100 000	EUR	102 347	103 268	1,16
			102 347	103 268	1,16
Jersey					
Gatwick Funding Ltd. 3.625% 24 - 16.10.33	100 000	EUR	99 738	100 332	1,13
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 19 - 14.03.34	100 000	EUR	87 284	86 864	0,97
			187 022	187 196	2,10
Luxembourg					
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 4.875% 23 - 21.11.33	50 000	EUR	54 783	54 774	0,62
Nestle Finance International Ltd. 0.625% 21 - 14.02.34	70 000	EUR	58 176	57 270	0,64
			112 959	112 044	1,26
Pays-Bas					
ABB Finance BV 3.375% 24 - 15.01.34	100 000	EUR	102 370	102 123	1,15
ABN AMRO Bank NV 1.25% 22 - 20.01.34	100 000	EUR	83 774	83 815	0,94
American Medical Systems Europe BV 1.875% 22 - 08.03.34	100 000	EUR	88 588	88 630	1,00
ASR Nederland NV FRN 22 - 07.12.43	100 000	EUR	117 015	118 641	1,33
BMW International Investment BV 3.375% 24 - 27.08.34	120 000	EUR	118 288	118 829	1,34
Cooperatieve Rabobank UA 3.822% 24 - 26.07.34	100 000	EUR	104 430	103 403	1,16
DSM BV 3.625% 24 - 02.07.34	100 000	EUR	102 279	101 480	1,14
Givaudan Finance Europe BV 4.125% 23 - 28.11.33	100 000	EUR	105 722	105 255	1,18
Haleon Netherlands Capital BV 2.125% 22 - 29.03.34	100 000	EUR	89 992	90 622	1,02
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.35	100 000	EUR	100 494	100 850	1,13
ING Groep NV FRN 24 - 12.02.35	100 000	EUR	103 305	103 154	1,16
JAB Holdings BV 4.375% 24 - 25.04.34	100 000	EUR	104 198	105 113	1,18
JDE Peet's NV 4.50% 23 - 23.01.34	100 000	EUR	104 573	105 526	1,19
NN Group NV FRN 23 - 03.11.43	100 000	EUR	110 381	112 428	1,26
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 24 - 21.05.34	100 000	EUR	102 169	101 636	1,14
Prosus NV 2.778% 22 - 19.01.34	100 000	EUR	89 042	89 700	1,01
Sandoz Finance BV 4.50% 23 - 17.11.33	100 000	EUR	106 967	107 322	1,21
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 19 - 05.09.34	80 000	EUR	63 317	63 468	0,71
Stellantis NV 4.00% 24 - 19.03.34	100 000	EUR	101 267	99 418	1,12
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 21 - 18.10.33	200 000	EUR	168 937	168 107	1,89
Unilever Finance Netherlands BV 2.25% 22 - 16.05.34	100 000	EUR	95 017	93 705	1,05
			2 162 125	2 163 225	24,31
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.875% 24 - 15.01.34	100 000	EUR	104 222	104 165	1,17

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2024

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Banco Santander SA 3.75% 24 - 09.01.34	100 000	EUR	102 812	102 950	1,16
Banco Santander SA 4.125% 24 - 22.04.34	100 000	EUR	103 986	104 157	1,17
CaixaBank SA 4.375% 23 - 29.11.33	100 000	EUR	108 056	108 079	1,22
Telefonica Emisiones SA 4.183% 23 - 21.11.33	100 000	EUR	104 487	104 449	1,17
			523 563	523 800	5,89
Suède					
Ellevio AB 4.125% 24 - 07.03.34	100 000	EUR	104 159	104 148	1,17
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 24 - 15.02.34	100 000	EUR	103 642	103 911	1,17
Telia Co. AB 2.125% 19 - 20.02.34	100 000	EUR	91 873	91 837	1,03
			299 674	299 896	3,37
Royaume-Uni					
Barclays PLC FRN 24 - 08.05.35	100 000	EUR	104 834	104 186	1,17
British Telecommunications PLC 3.875% 24 - 20.01.34	100 000	EUR	101 931	102 343	1,15
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.35	200 000	EUR	203 218	203 427	2,29
Motability Operations Group PLC 3.875% 24 - 24.01.34	100 000	EUR	102 351	102 612	1,15
United Utilities Water Finance PLC 3.75% 24 - 23.05.34	100 000	EUR	100 512	100 512	1,13
			612 846	613 080	6,89
États-Unis					
BMW U.S. Capital LLC 3.375% 24 - 02.02.34	80 000	EUR	79 957	79 438	0,89
International Business Machines Corp. 1.25% 22 - 09.02.34	100 000	EUR	84 746	84 717	0,95
McDonald's Corp. 3.00% 22 - 31.05.34	100 000	EUR	97 212	97 313	1,09
Metropolitan Life Global Funding I 3.625% 24 - 26.03.34	100 000	EUR	102 004	102 558	1,15
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.35	200 000	EUR	205 199	204 747	2,30
PepsiCo, Inc. 0.75% 21 - 14.10.33	100 000	EUR	82 435	82 945	0,93
Procter & Gamble Co. 3.20% 24 - 29.04.34	100 000	EUR	101 559	101 453	1,14
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 22 - 08.02.34	100 000	EUR	84 362	84 904	0,96
Realty Income Corp. 5.125% 23 - 06.07.34	100 000	EUR	111 610	110 106	1,24
Timken Co. 4.125% 24 - 23.05.34	100 000	EUR	99 100	100 228	1,13
Visa, Inc. 2.375% 22 - 15.06.34	100 000	EUR	94 618	94 761	1,07
			1 142 802	1 143 170	12,85
Total - Obligations			8 722 724	8 723 583	98,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			8 722 724	8 723 583	98,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			8 722 724	8 723 583	98,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				8 899 957	100,01

1. Généralités

a) La Société

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

La Société est une société d'investissement de droit luxembourgeois constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (« SICAV ») sous le nom de « db x-trackers II » le 7 février 2007 pour une période indéterminée. Elle a été renommée « Xtrackers II » le 16 février 2018. Le capital minimum requis par la loi luxembourgeoise est de 1 250 000 euros.

Les Statuts ont été déposés auprès du Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg et ont été publiés dans le Mémorial du Grand-Duché de Luxembourg (le « Mémorial ») le 1^{er} mars 2007. La dernière modification en date des Statuts a été effectuée au cours d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui s'est tenue le 6 mai 2020 et le procès-verbal de cette assemblée a été publié au Recueil électronique des sociétés et associations (Luxembourg) (le « RESA ») le 11 mai 2020. La Société est immatriculée auprès du Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B-124.284.

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

Au 31 décembre 2024, tous les Compartiments de la Société sont des fonds indiciaires négociés en bourse (exchange traded funds, « ETF »).

Au 31 décembre 2024, la Société comprenait 56 Compartiments actifs.

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

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

Événements significatifs au cours de l'exercice :

1. Il n'y a pas eu d'événement significatif au cours de l'année close le 31 décembre 2024.

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

b) Objectifs et politiques d'investissement

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

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

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

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

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

1. Généralités (suite)

b) Objectifs et politiques d'investissement (suite)

Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement indirect (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- (i) la totalité ou une partie importante des composants de l'Indice de référence (ce Compartiment étant un « Compartiment à réplication totale »), ou
- (ii) un échantillon optimisé des composants de l'Indice, ou des valeurs mobilières non liées ou d'autres actifs éligibles (ce Compartiment étant un « Compartiment à réplication optimisée »).

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

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

1. Généralités (suite)

b) Objectifs et politiques d'investissement (suite)

Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement direct (suite)

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

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

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

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

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

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

c) Les Actions

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

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

2. Principes comptables

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

a) Valorisation des investissements

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

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

- (i) la valeur des liquidités en caisse ou en banque, des effets et des billets à vue, des effets à recevoir, des charges payées d'avance, des dividendes versés en numéraire et des intérêts déclarés ou courus et pas encore perçus sera réputée être leur valeur totale, sauf s'il est peu probable que ce montant soit payé ou perçu en totalité, auquel cas ladite valeur sera minorée d'une décote jugée appropriée afin de refléter la véritable valeur de ces instruments, le cas échéant ;
- (ii) la valeur de tout titre coté ou négocié auprès d'une bourse de valeurs officielle ou négocié sur un autre Marché réglementé sera évaluée à son dernier cours de bourse publié le Jour ouvrable précédant immédiatement le Jour d'évaluation ou sur la base des derniers cours disponibles sur le marché principal de négociation des investissements des Compartiments. Le Conseil d'administration approuvera un service de fixation des

2. Principes comptables (suite)

a) Valorisation des investissements (suite)

- prix pour fournir les prix susmentionnés. Si, suivant l'avis du Conseil d'administration, ces prix ne reflètent pas la juste valeur de marché des titres concernés, leur valeur sera déterminée de bonne foi par le Conseil d'administration en faisant référence à une source publique disponible ou à toute autre source qu'il jugera, à sa libre appréciation, appropriée ;
- (iii) les titres ni cotés ni échangés auprès d'une bourse de valeurs officielle ou sur un Marché réglementé seront évalués sur la base du prix de vente probable déterminé prudemment et de bonne foi par le Conseil d'administration ;
 - (iv) les titres émis par des fonds d'investissement à capital variable seront évalués à leur dernière Valeur liquidative disponible ou conformément à l'article (ii) ci-dessus lorsque ces titres sont cotés ;
 - (v) la valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures »), des contrats à terme ou des contrats d'options qui ne sont pas négociés sur des bourses de valeurs officielles ou d'autres marchés organisés est calculée conformément aux politiques définies par le Conseil d'administration, de façon constante. La valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures »), des contrats à terme ou des contrats d'options négociés sur des bourses de valeurs ou d'autres marchés organisés sera fondée sur les derniers prix de règlement disponibles desdits contrats sur les bourses de valeur et marchés organisés où les contrats en question sont négociés, sous réserve que si un contrat à terme ferme (« futures »), un contrat à terme ou un contrat d'options ne peut pas être liquidé le Jour ouvrable auquel est calculée la Valeur liquidative, la base de calcul de ladite valeur de liquidation du contrat en question correspondra à la valeur estimée juste et raisonnable par le Conseil d'administration. La plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change à terme est publiée dans les états financiers sous la rubrique « Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change » ;
 - (vi) les actifs liquides et instruments du marché monétaire peuvent être évalués à leur valeur nominale majorée de tout intérêt couru ou selon la méthode du coût amorti ; dans le cadre de cette dernière méthode, certaines périodes peuvent présenter une valeur qui diffère du prix que recevrait le Compartiment en question si l'investissement était cédé. La Société de gestion peut examiner cette méthode d'évaluation en tant que de besoin et recommander des modifications, le cas échéant, pour garantir que les actifs en question sont estimés à leur juste valeur, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'administration. Si le Conseil d'administration pense qu'un écart par rapport au coût amorti par Action peut entraîner une dilution considérable ou tout autre résultat défavorable pour les Actionnaires, il peut prendre la mesure corrective qu'il juge adaptée, le cas échéant, pour éliminer ou réduire, dans la mesure du possible, la dilution ou le résultat défavorable ;
 - (vii) les transactions de swaps de rendement total (« TRS ») seront évaluées de manière constante sur la base d'un calcul de la valeur nette actualisée de leurs flux de trésorerie escomptés. Les Swaps de rendement total sont évalués à la valeur du marché à chaque Date de VL ;
 - (viii) tous les autres titres et tous les autres actifs autorisés, ainsi que tous les actifs susmentionnés pour lesquels l'évaluation conformément aux paragraphes ci-dessus ne serait pas possible ou réalisable ou ne serait pas représentative de leur juste valeur, seront évalués à leur juste valeur de marché, telle que déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par le Conseil d'administration.

b) Opérations d'investissement

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

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

Le coût des obligations liées à l'inflation est ajusté pour prendre en compte l'inflation et ces ajustements sont comptabilisés en intérêts sur obligations.

c) Conversion des devises étrangères

Les registres comptables sont conservés pour chaque Compartiment dans sa devise de 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 d'engagements 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.

2. Principes comptables (suite)**c) Conversion des devises étrangères (suite)**

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

Les taux de change utilisés au 31 décembre 2024 sont les suivants :

1 Euro = 1,672454 AUD	1 Euro = 1 524,411396 KRW
1 Euro = 6,397164 BRL	1 Euro = 21,530894 MXN
1 Euro = 1,489256 CAD	1 Euro = 4,630238 MYR
1 Euro = 0,938422 CHF	1 Euro = 11,760536 NOK
1 Euro = 1 029,830685 CLP	1 Euro = 1,848282 NZD
1 Euro = 7,558374 CNY	1 Euro = 3,890270 PEN
1 Euro = 4 561,936882 COP	1 Euro = 4,277236 PLN
1 Euro = 25,175025 CZK	1 Euro = 4,975474 RON
1 Euro = 7,457257 DKK	1 Euro = 11,441499 SEK
1 Euro = 0,826813 GBP	1 Euro = 1,412629 SGD
1 Euro = 8,043713 HKD	1 Euro = 35,305374 THB
1 Euro = 411,365027 HUF	1 Euro = 36,615799 TRY
1 Euro = 16 666,373275 IDR	1 Euro = 1,035500 USD
1 Euro = 3,773000 ILS	1 Euro = 19,539886 ZAR
1 Euro = 162,739188 JPY	

d) Revenus

Les intérêts sont enregistrés sur une base cumulée nette de retenue à la source et incluent l'amortissement linéaire des primes et de l'accroissement de l'écart d'actualisation qui sont divulgués dans les États financiers comme « Accroissement de l'écart d'actualisation ». Les dividendes sont comptabilisés à la date de détachement, nets après déduction de la retenue à la source.

e) Investissements croisés des Compartiments

Le Compartiment Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF détenait des investissements croisés au 31 décembre 2024, dont la valeur de marché représente 0,000 % de l'actif net combiné. Ces investissements sont inclus à des fins de présentation dans l'État de l'actif net combiné.

f) Valeur liquidative

Le présent rapport annuel est établi sur la base de la dernière valeur liquidative des Compartiments disponible au 31 décembre 2024.

3. Fiscalité de la Société

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

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

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

4. Swaps de rendement total

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

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

La répartition de la plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et la variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap indiqués dans l'État des opérations au 31 décembre 2024 est indiquée dans le tableau ci-dessous.

Compartiment	Actif sous-jacent/ Indice de référence	Devise	Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE €STR +8.5 DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	410 568 828	(12 209 545)
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	(1 734 603)	738 594
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	SHORT IBOXX® € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	(394 671)	1 315 830
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € GERMANY COVERED® INDEX	EUR	(94 221)	865 819
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE FEDL DAILY TOTAL RETURN INDEX	USD	43 506 114	9 945 092
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE SONIA DAILY TOTAL RETURN INDEX	GBP	5 263 268	4 062 060
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA® INDEX	EUR	487 502	(45 622)
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	FTSE EUROZONE BOT (WEEKLY) INDEX	EUR	(1 153 347)	4 047 644
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX®	EUR	(47 550)	181 708
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD 1-3 INDEX	EUR	104 434	3 807 877

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

Le tableau ci-dessous répertorie l'exposition aux actifs investis et à l'actif sous-jacent (Indice de référence) au 31 décembre 2024.

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de référence	Devise	Exposition - Actifs investis, y compris les intérêts à recevoir	Exposition - Actifs investis en % de l'actif net	Exposition - Actif sous-jacent	Exposition - Actif sous-jacent en % de l'actif net
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE €STR +8.5 DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	13 396 170 765	98,54 %	13 595 305 000	100,00 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	30 827 636	97,76 %	31 537 414	100,01 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	SHORT IBOXX® € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	10 101 765	98,82 %	10 223 113	100,01 %
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € GERMANY COVERED® INDEX	EUR	22 542 075	98,60 %	22 864 878	100,01 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE FEDL DAILY TOTAL RETURN INDEX	USD	362 907 379	98,69 %	367 712 432	100,00 %
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE SONIA DAILY TOTAL RETURN INDEX	GBP	85 236 957	98,48 %	86 554 630	100,00 %
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA® INDEX	EUR	11 384 394	98,71 %	11 533 813	100,01 %
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	FTSE EUROZONE BOT (WEEKLY) INDEX	EUR	49 067 330	97,82 %	50 165 176	100,01 %

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de référence	Devise	Exposition - Actifs investis, y compris les intérêts à recevoir	Exposition - Actifs investis en % de l'actif net	Exposition - Actif sous-jacent	Exposition - Actif sous-jacent en % de l'actif net
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX®	EUR	2 746 364	98,76 %	2 781 367	100,02 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD 1-3 INDEX	EUR	116 468 923	98,30 %	118 528 662	100,04 %

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

Au 31 décembre 2024, Deutsche Bank AG est la contrepartie aux conventions de swap conclues par la Société, sauf pour les Compartiments ci-après qui ont d'autres contreparties et/ou des contreparties de swaps multiples.

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/ (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE FEDL DAILY TOTAL RETURN INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(101,678)	100,880	(798)	101,852
			Total	(101,678)	100,880	(798)	101,852
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD 1-3 INDEX	EUR	Goldman Sachs International (Royaume-Uni)	(81 760 792)	78 318 154	(3 442 638)	(25 891 834)
		EUR	Société Générale SA (France)	(31 389 605)	30 768 756	(620 849)	31 981 029
			Total	(113 150 397)	109 086 910	(4 063 487)	6 089 195

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 2024 ont été exécutées par règlement bilatéral.

5. Opérations de financement sur titres

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

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

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

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la Société a exécuté des opérations de prêt de titres (voir Note 8 et Note 9.2).

Le Règlement SFTR concerne également les opérations qui sont communément désignées sous le nom de Swaps de rendement total ou TRS (voir Note 4). Au 31 décembre 2024, la Société détenait des swaps de rendement total.

Au 31 décembre 2024, aucun réinvestissement de garanties en numéraire n'avait été réalisé pour les différents Compartiments.

6. Contrats à terme ferme (« futures »)

Au 31 décembre 2024, les Compartiments à réplique directe suivants présentaient le contrat à terme ferme (« futures ») en circulation :

Description	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value/(moins-value) latente (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF					
Euro-Bund	(200 000)	EUR	266 880	06/03/2025	6 600

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

Description	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value/(moins-value) latente (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF					
Euro-Bobl	2 000 000	EUR	2 357 200	06/03/2025	4 400
Euro-Bund	500 000	EUR	667 200	06/03/2025	2 200
				Total	6 600
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF					
Euro-Bobl	100 000	EUR	117 860	06/03/2025	(1 350)

Deutsche Bank AG est la contrepartie de tous les contrats à terme ferme (« futures »).

7. Contrats de change à terme

Au 31 décembre 2024, le Compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	477 654	GBP	396 969	04/02/2025	(1 725)
EUR	296 801	USD	308 503	04/02/2025	(747)
GBP	48 860 970	EUR	58 880 343	04/02/2025	124 098
USD	27 463 015	EUR	26 314 972	04/02/2025	172 786
Plus-value nette latente					294 412

BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, State Street Bank International GmbH et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2024, le Compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	3 742	GBP	3 110	04/02/2025	(14)
EUR	16 201	USD	16 840	04/02/2025	(41)
GBP	834 240	EUR	1 005 308	04/02/2025	2 119
USD	1 247 018	EUR	1 194 889	04/02/2025	7 846
Plus-value nette latente					9 910

BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, State Street Bank International GmbH et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2024, le Compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	39 804	GBP	33 080	04/02/2025	(144)
EUR	1 639 683	USD	1 707 266	04/02/2025	(6 956)
GBP	22 356 947	EUR	26 941 437	04/02/2025	56 783
USD	388 650 126	EUR	372 403 288	04/02/2025	2 445 220
Plus-value nette latente					2 494 903

7. Contrats de change à terme (suite)

BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, State Street Bank International GmbH et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2024, le Compartiment Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
CAD	44 135	CHF	27 755	03/02/2025	(3)
CAD	448 200	EUR	300 115	03/02/2025	818
CAD	97 495	GBP	54 248	03/02/2025	(53)
CAD	27 130	USD	18 882	03/02/2025	3
CHF	308 427	AUD	552 899	03/02/2025	(860)
CHF	578 035	CAD	926 598	03/02/2025	(4 913)
CHF	59 321	DKK	472 000	03/02/2025	28
CHF	7 301 919	EUR	7 791 714	03/02/2025	5 335
CHF	7 394 797	GBP	6 549 209	03/02/2025	(13 012)
CHF	764 345	JPY	133 573 343	03/02/2025	(6 359)
CHF	144 978	NZD	286 400	03/02/2025	(5)
CHF	214 277	SEK	2 622 858	03/02/2025	(529)
CHF	18 737 342	USD	20 869 472	03/02/2025	(121 410)
EUR	5 130 036	AUD	8 618 690	03/02/2025	(17 191)
EUR	9 474 265	CAD	14 233 387	03/02/2025	(82 423)
EUR	221 618	CHF	208 116	03/02/2025	(610)
EUR	958 346	DKK	7 147 995	03/02/2025	(513)
EUR	123 646 542	GBP	102 623 848	03/02/2025	(288 470)
EUR	12 738 492	JPY	2 087 215 795	03/02/2025	(114 403)
EUR	2 406 634	NZD	4 455 671	03/02/2025	(1 878)
EUR	3 649 006	SEK	41 849 810	03/02/2025	(10 233)
EUR	312 047 154	USD	325 709 136	03/02/2025	(2 110 091)
GBP	1 257 803	AUD	2 546 014	03/02/2025	(1 520)
GBP	2 323 871	CAD	4 206 184	03/02/2025	(17 694)
GBP	157 799	CHF	178 321	03/02/2025	156
GBP	262 410	DKK	2 358 658	03/02/2025	504
GBP	32 032 958	EUR	38 593 429	03/02/2025	91 584
GBP	3 018 168	JPY	596 071 895	03/02/2025	(25 630)
GBP	589 702	NZD	1 315 402	03/02/2025	1 121
GBP	872 692	SEK	12 061 166	03/02/2025	(680)
GBP	76 485 497	USD	96 182 447	03/02/2025	(402 458)
JPY	5 843 468	CHF	33 569	03/02/2025	138
JPY	91 912 590	EUR	561 704	03/02/2025	4 287
JPY	620 300	GBP	3 141	03/02/2025	27
JPY	9 115 600	USD	58 050	03/02/2025	142
NZD	19 767	CHF	10 070	03/02/2025	(68)
NZD	290 527	EUR	157 627	03/02/2025	(583)
NZD	73 976	GBP	33 351	03/02/2025	(290)
SEK	86 849	CHF	7 117	03/02/2025	(6)
SEK	2 234 123	EUR	194 979	03/02/2025	367
USD	410 657	AUD	660 970	03/02/2025	1 349

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
USD	752 816	CAD	1 083 453	03/02/2025	(1 344)
USD	229 439	CHF	207 297	03/02/2025	(52)
USD	82 765	DKK	591 539	03/02/2025	478
USD	12 744 508	EUR	12 222 670	03/02/2025	69 831
USD	9 705 397	GBP	7 717 609	03/02/2025	40 906
USD	1 033 858	JPY	162 353 424	03/02/2025	(2 568)
USD	178 273	NZD	316 205	03/02/2025	1 025
USD	277 457	SEK	3 049 171	03/02/2025	1 005
Moins-value nette latente					(3 006 745)

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

Au 31 décembre 2024, le Compartiment Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
EUR	151 701 269	USD	158 343 357	03/02/2025	(1 063 874)
USD	645 720	EUR	621 268	03/02/2025	1 608
Moins-value nette latente					(1 062 266)

State Street Bank International GmbH est la contrepartie à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2024, le Compartiment Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
CHF	3 174 037	AUD	5 690 554	04/02/2025	(8 827)
CHF	5 027 411	CAD	8 059 603	04/02/2025	(42 686)
CHF	597 393	DKK	4 753 532	04/02/2025	285
CHF	79 341 607	EUR	84 647 932	04/02/2025	79 940
CHF	13 566 322	GBP	12 016 516	04/02/2025	(23 829)
CHF	898 299	ILS	3 683 462	04/02/2025	(16 520)
CHF	29 254 013	JPY	5 112 282 021	04/02/2025	(243 511)
CHF	379 594	NOK	4 805 621	04/02/2025	(2 711)
CHF	696 247	NZD	1 375 566	04/02/2025	(26)
CHF	393 554	SEK	4 817 600	04/02/2025	(971)
CHF	1 074 891	SGD	1 623 518	04/02/2025	(1 509)
CHF	124 091 613	USD	138 153 882	04/02/2025	(731 984)
DKK	9 900	GBP	1 102	04/02/2025	(2)
DKK	1 000	USD	140	04/02/2025	(1)
EUR	9 533 563	AUD	16 017 509	04/02/2025	(31 928)
EUR	15 186 184	CAD	22 815 069	04/02/2025	(132 349)
EUR	1 984 050	CHF	1 863 045	04/02/2025	(5 471)
EUR	1 793 740	DKK	13 378 715	04/02/2025	(950)
EUR	42 320 161	GBP	35 128 007	04/02/2025	(100 373)
EUR	2 720 516	ILS	10 453 758	04/02/2025	(48 834)

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	87 824 893	JPY	14 389 976 099	04/02/2025	(794 372)
EUR	1 279 133	NOK	15 175 444	04/02/2025	(9 506)
EUR	2 099 261	NZD	3 886 734	04/02/2025	(1 648)
EUR	1 236 628	SEK	14 182 449	04/02/2025	(3 460)
EUR	3 083 253	SGD	4 364 137	04/02/2025	(6 339)
EUR	379 257 004	USD	395 791 172	04/02/2025	(2 478 959)
GBP	6 007 022	AUD	12 159 167	04/02/2025	(7 258)
GBP	9 741 858	CAD	17 630 533	04/02/2025	(73 268)
GBP	114 285	CHF	129 132	04/02/2025	112
GBP	1 131 112	DKK	10 166 258	04/02/2025	2 174
GBP	150 815 769	EUR	181 740 225	04/02/2025	384 696
GBP	1 629 562	ILS	7 544 163	04/02/2025	(30 700)
GBP	55 575 954	JPY	10 974 152 592	04/02/2025	(469 802)
GBP	770 899	NOK	11 018 599	04/02/2025	(4 720)
GBP	1 313 745	NZD	2 930 422	04/02/2025	2 487
GBP	763 526	SEK	10 551 771	04/02/2025	(595)
GBP	1 942 925	SGD	3 313 134	04/02/2025	738
GBP	237 538 281	USD	298 702 887	04/02/2025	(1 244 536)
JPY	80 401 986	CHF	463 807	04/02/2025	(146)
JPY	50 724 607	EUR	311 560	04/02/2025	822
SEK	10 200	GBP	738	04/02/2025	1
SEK	1 100	USD	100	04/02/2025	0
SGD	117 195	CHF	77 979	04/02/2025	(305)
USD	4 428 597	AUD	7 128 033	04/02/2025	14 542
USD	7 173 844	CAD	10 323 619	04/02/2025	(12 413)
USD	1 368 830	CHF	1 236 593	04/02/2025	(321)
USD	833 251	DKK	5 955 092	04/02/2025	4 814
USD	116 174 130	EUR	111 335 829	04/02/2025	712 763
USD	19 501 465	GBP	15 507 515	04/02/2025	82 081
USD	1 260 904	ILS	4 638 981	04/02/2025	(12 805)
USD	40 921 098	JPY	6 425 952 856	04/02/2025	(105 684)
USD	557 245	NOK	6 333 344	04/02/2025	(347)
USD	994 720	NZD	1 764 338	04/02/2025	5 713
USD	551 478	SEK	6 060 267	04/02/2025	1 995
USD	1 451 967	SGD	1 968 766	04/02/2025	6 616
Moins-value nette latente					(5 349 887)

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

Au 31 décembre 2024, le Compartiment Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
EUR	1 180 869 734	USD	1 232 572 934	03/02/2025	(8 281 382)
GBP	31 680 029	USD	39 838 468	03/02/2025	(172 856)
USD	13 624 132	EUR	13 108 211	03/02/2025	33 918
Moins-value nette latente					(8 420 320)

7. Contrats de change à terme (suite)

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

Au 31 décembre 2024, le Compartiment Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	5 880	GBP	4 887	04/02/2025	(21)
EUR	14 826	USD	15 410	04/02/2025	(37)
GBP	858 989	EUR	1 035 132	04/02/2025	2 181
USD	3 402 018	EUR	3 259 803	04/02/2025	21 404
Plus-value nette latente					23 527

BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, State Street Bank International GmbH et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2024, le Compartiment Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
CLP	313 561 214	EUR	303 141	02/01/2025	1 385
CLP	4 583 075	GBP	3 676	02/01/2025	4
CLP	14 744 881	USD	14 797	02/01/2025	29
EUR	304 467	CLP	313 561 214	02/01/2025	(12)
EUR	306 143	PEN	1 197 875	02/01/2025	(1 836)
GBP	3 692	CLP	4 583 075	02/01/2025	16
GBP	3 359	PEN	15 842	02/01/2025	(9)
PEN	1 197 875	EUR	306 143	02/01/2025	1 836
PEN	15 842	GBP	3 359	02/01/2025	9
PEN	39 047	USD	10 359	02/01/2025	34
USD	14 844	CLP	14 744 881	02/01/2025	18
USD	10 359	PEN	39 047	02/01/2025	(34)
CHF	150 252	CLP	164 416 210	03/01/2025	474
CHF	326 141	COP	1 586 061 426	03/01/2025	(136)
CHF	151 078	PEN	628 107	03/01/2025	(481)
CLP	164 416 210	CHF	150 252	03/01/2025	(474)
COP	1 586 061 426	CHF	326 141	03/01/2025	136
PEN	628 107	CHF	151 078	03/01/2025	481
AUD	169 000	CHF	94 928	03/02/2025	(439)
CAD	411 618	CHF	258 850	03/02/2025	(30)
CHF	3 126 536	AUD	5 604 759	03/02/2025	(9 397)
CHF	6 251 910	CAD	10 021 897	03/02/2025	(54 944)
CHF	148 914	CLP	164 416 210	03/02/2025	(435)
CHF	322 043	COP	1 586 061 426	03/02/2025	(2 217)
CHF	424 694	CZK	11 436 930	03/02/2025	(520)
CHF	610 977	DKK	4 861 353	03/02/2025	320
CHF	52 161 506	EUR	55 660 373	03/02/2025	39 399
CHF	9 044 754	GBP	8 010 495	03/02/2025	(17 866)
CHF	41 651	HKD	360 077	03/02/2025	(259)

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
CHF	189 370	HUF	83 253 162	03/02/2025	356
CHF	376 570	ILS	1 543 982	03/02/2025	(7 172)
CHF	22 361 904	JPY	3 907 905 817	03/02/2025	(194 383)
CHF	2 557 845	KRW	4 198 538 195	03/02/2025	(22 880)
CHF	1 111 486	MYR	5 546 428	03/02/2025	(11 398)
CHF	190 941	NOK	2 417 020	03/02/2025	(1 437)
CHF	434 369	NZD	858 085	03/02/2025	(45)
CHF	150 265	PEN	628 107	03/02/2025	(650)
CHF	695 508	PLN	3 176 617	03/02/2025	1 466
CHF	297 155	RON	1 584 969	03/02/2025	(554)
CHF	1 047 028	SEK	12 816 172	03/02/2025	(2 693)
CHF	516 905	SGD	780 676	03/02/2025	(749)
CHF	108 093 730	USD	120 393 758	03/02/2025	(737 809)
CZK	354 600	CHF	13 220	03/02/2025	(42)
DKK	151 400	CHF	19 069	03/02/2025	(55)
EUR	5 154 885	AUD	8 660 436	03/02/2025	(17 888)
EUR	10 313 973	CAD	15 494 911	03/02/2025	(92 921)
EUR	4 556 434	CHF	4 275 315	03/02/2025	(9 080)
EUR	302 870	CLP	313 561 214	03/02/2025	(1 183)
EUR	559 804	COP	2 580 697 625	03/02/2025	(2 877)
EUR	689 234	CZK	17 393 988	03/02/2025	(1 221)
EUR	988 947	DKK	7 376 237	03/02/2025	(547)
EUR	15 296 599	GBP	12 695 797	03/02/2025	(36 909)
EUR	71 398	HKD	578 467	03/02/2025	(465)
EUR	307 409	HUF	126 653 607	03/02/2025	408
EUR	688 178	ILS	2 640 600	03/02/2025	(11 771)
EUR	36 828 308	JPY	6 034 266 194	03/02/2025	(341 906)
EUR	4 204 112	KRW	6 469 118 883	03/02/2025	(39 618)
EUR	1 900 274	MYR	8 898 985	03/02/2025	(22 453)
EUR	308 124	NOK	3 655 385	03/02/2025	(2 374)
EUR	737 519	NZD	1 365 451	03/02/2025	(596)
EUR	305 775	PEN	1 197 875	03/02/2025	(1 402)
EUR	1 119 473	PLN	4 791 451	03/02/2025	1 894
EUR	474 774	RON	2 373 113	03/02/2025	(1 031)
EUR	1 735 648	SEK	19 905 807	03/02/2025	(5 036)
EUR	852 401	SGD	1 206 513	03/02/2025	(1 821)
EUR	181 107 859	USD	189 037 408	03/02/2025	(1 268 467)
GBP	54 139	AUD	109 587	03/02/2025	(68)
GBP	107 571	CAD	194 703	03/02/2025	(849)
GBP	405 855	CHF	458 618	03/02/2025	507
GBP	3 686	CLP	4 583 075	03/02/2025	9
GBP	6 438	COP	35 653 059	03/02/2025	3
GBP	7 674	CZK	233 346	03/02/2025	6
GBP	10 393	DKK	93 416	03/02/2025	21
GBP	1 278 041	EUR	1 539 337	03/02/2025	4 255
GBP	655	HKD	6 395	03/02/2025	(3)
GBP	3 187	HUF	1 582 100	03/02/2025	14
GBP	7 200	ILS	33 273	03/02/2025	(123)

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
GBP	380 506	JPY	75 147 994	03/02/2025	(3 260)
GBP	45 535	KRW	84 242 699	03/02/2025	(264)
GBP	20 045	MYR	112 881	03/02/2025	(178)
GBP	3 223	NOK	46 074	03/02/2025	(20)
GBP	7 390	NZD	16 484	03/02/2025	16
GBP	3 363	PEN	15 842	03/02/2025	0
GBP	11 959	PLN	61 675	03/02/2025	58
GBP	5 016	RON	30 207	03/02/2025	3
GBP	17 388	SEK	240 317	03/02/2025	(14)
GBP	9 455	SGD	16 124	03/02/2025	4
GBP	1 882 087	USD	2 366 685	03/02/2025	(10 182)
HKD	10 100	CHF	1 176	03/02/2025	(1)
HUF	2 577 700	CHF	5 868	03/02/2025	(16)
ILS	49 800	CHF	12 331	03/02/2025	27
JPY	222 114 747	CHF	1 281 285	03/02/2025	(313)
JPY	81 049 493	EUR	497 783	03/02/2025	1 359
JPY	953 121	USD	6 083	03/02/2025	1
NOK	78 400	CHF	6 225	03/02/2025	11
NZD	26 800	CHF	13 653	03/02/2025	(94)
PLN	93 700	CHF	20 532	03/02/2025	(61)
RON	48 300	CHF	9 091	03/02/2025	(22)
SEK	1 118 994	CHF	91 700	03/02/2025	(77)
SEK	1 005 919	EUR	87 790	03/02/2025	171
SGD	23 300	CHF	15 504	03/02/2025	(63)
USD	205 883	AUD	331 374	03/02/2025	703
USD	408 592	CAD	588 039	03/02/2025	(751)
USD	4 838 708	CHF	4 371 342	03/02/2025	(117)
USD	10 657	CLP	10 559 992	03/02/2025	42
USD	19 163	COP	84 546 468	03/02/2025	54
USD	28 392	CZK	686 389	03/02/2025	145
USD	41 323	DKK	295 341	03/02/2025	248
USD	5 750 147	EUR	5 518 526	03/02/2025	28 692
USD	601 409	GBP	478 233	03/02/2025	2 628
USD	2 622	HKD	20 353	03/02/2025	1
USD	11 092	HUF	4 378 266	03/02/2025	89
USD	26 153	ILS	96 268	03/02/2025	(288)
USD	1 442 825	JPY	226 576 201	03/02/2025	(3 488)
USD	138 246	KRW	203 543 755	03/02/2025	(144)
USD	61 154	MYR	273 818	03/02/2025	(158)
USD	11 161	NOK	126 853	03/02/2025	(7)
USD	27 088	NZD	48 046	03/02/2025	166
USD	10 413	PEN	39 047	03/02/2025	33
USD	44 564	PLN	182 731	03/02/2025	373
USD	17 542	RON	84 001	03/02/2025	86
USD	66 184	SEK	727 342	03/02/2025	249
USD	34 917	SGD	47 347	03/02/2025	165
Moins-value nette latente					(2 860 679)

7. Contrats de change à terme (suite)

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

Au 31 décembre 2024, le Compartiment Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
DKK	27 200	GBP	3 027	04/02/2025	(6)
EUR	1 961 736	AUD	3 295 948	04/02/2025	(6 570)
EUR	2 693 648	CAD	4 046 526	04/02/2025	(23 277)
EUR	436 188	DKK	3 253 334	04/02/2025	(231)
EUR	9 283 223	GBP	7 705 508	04/02/2025	(21 938)
EUR	73 190	ILS	281 238	04/02/2025	(1 314)
EUR	5 463 214	JPY	895 139 425	04/02/2025	(49 415)
EUR	429 328	NOK	5 093 486	04/02/2025	(3 191)
EUR	372 547	NZD	689 763	04/02/2025	(293)
EUR	332 759	SEK	3 816 298	04/02/2025	(931)
EUR	26 906 697	USD	28 080 085	04/02/2025	(176 218)
GBP	56 453	AUD	114 260	04/02/2025	(62)
GBP	77 068	CAD	139 468	04/02/2025	(576)
GBP	15 398	DKK	138 395	04/02/2025	30
GBP	879 284	EUR	1 059 206	04/02/2025	2 617
GBP	2 066	ILS	9 565	04/02/2025	(39)
GBP	155 858	JPY	30 775 734	04/02/2025	(1 316)
GBP	12 337	NOK	176 334	04/02/2025	(76)
GBP	10 554	NZD	23 541	04/02/2025	20
GBP	11 747	SEK	162 343	04/02/2025	(9)
GBP	764 592	USD	961 527	04/02/2025	(4 062)
SEK	31 900	GBP	2 308	04/02/2025	2
USD	17 977	AUD	28 934	04/02/2025	59
USD	24 541	CAD	35 318	04/02/2025	(43)
USD	3 945	DKK	28 192	04/02/2025	23
USD	450 813	EUR	432 862	04/02/2025	1 942
USD	83 870	GBP	66 693	04/02/2025	353
USD	662	ILS	2 437	04/02/2025	(7)
USD	49 635	JPY	7 793 444	04/02/2025	(123)
USD	3 938	NOK	44 763	04/02/2025	(2)
USD	3 370	NZD	5 977	04/02/2025	19
USD	3 009	SEK	33 071	04/02/2025	11
Moins-value nette latente					(284 623)

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

8. Prêt de titres - (non audités)

Les Compartiments dotés d'une Politique d'investissement direct peuvent souscrire des opérations de prêt de titres (les « Opérations de prêt de titres ») pouvant représenter jusqu'à 100 % de leurs actifs, pour générer des revenus supplémentaires et donc compenser tout ou partie de leurs coûts. Ces opérations sont strictement réglementées et doivent, entre autres, pouvoir être résiliées à tout moment à l'initiative de la Société. Les Opérations de prêt de titres génèrent cependant certains risques, notamment des risques opérationnels et liés à la valorisation, au marché et aux contreparties.

Selon la valeur des Opérations de prêt de titres et de la politique choisie, un Compartiment peut à tout moment être exposé, en totalité ou en partie, à une ou plusieurs contrepartie(s), auquel cas il convient de souscrire à une garantie adaptée ou de prendre d'autres dispositions (conformes aux Réglementations) destinées à atténuer le risque de contrepartie, et/ou un paiement sera reçu des contreparties des Opérations de prêt de titres de telle manière que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie reste dans les limites fixées par les Réglementations.

Pour les Compartiments autorisés à conclure des Opérations de prêt de titres comme décrit dans l'Annexe produit correspondante du prospectus, le Gestionnaire d'investissement, DWS Investment GmbH, est autorisé à (i) conclure des Opérations de prêt de titres pour le compte de la Société et (ii) investir toute somme reçue/détenue au nom de la Société en tant que garantie en vertu de ces Opérations de prêt de titres, conformément et dans les limites prévues séparément par les règles figurant dans le Prospectus et dans les Réglementations.

Les revenus bruts générés par les Opérations de prêt de titres (minorés de tous les frais et toutes les commissions directs ou indirects applicables encourus et versés à la Société de gestion, au Gestionnaire d'investissement et aux autres prestataires de services concernés, tels que décrits plus en détail dans l'Annexe produit correspondante) seront reversés au Compartiment correspondant. Chaque Compartiment a conservé 70 % des revenus bruts générés par les Opérations de prêt de titres. La Société de gestion a perçu 30 % des revenus bruts générés par les prêts. Des 30 % des revenus bruts qu'elle perçoit, la Société de gestion en conserve 5 % (soit 1,5 % du total des revenus bruts générés par ces transactions) pour ses propres tâches de coordination et de supervision et indemnise les fournisseurs de services externes à hauteur de leurs coûts directs (coûts liés à la gestion des transactions et des garanties, par exemple). Le montant restant (après déduction des coûts engrangés par la Société de gestion et des coûts directs) est versé au Gestionnaire d'investissement pour appuyer la Société de gestion dans l'engagement, la préparation et la mise en œuvre des Opérations de prêt de titres.

Toutes les Opérations de prêt de titres sont réglées de manière bilatérale.

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2024, les Compartiments suivants ont rapporté des revenus nets issus du prêt de titres :

- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF
- Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF

8. Prêt de titres - (non audités) (suite)

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

Les valeurs de marché des titres prêtés indiquées dans les tableaux ci-dessous peuvent s'écarter de l'évaluation de marché des titres du portefeuille des compartiments en raison d'une méthode de tarification différente (sale ou propre) utilisée par l'Agent de prêt de titres et l'Agent administratif dans la VL. La valeur des titres prêtés et la valeur de marché des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires reçues pour chaque Compartiment au 31 décembre 2024 sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2024 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 31 décembre 2024 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2024
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	1 210 763 431	1 268 075 481	104,73 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	817 662 361	858 389 943	104,98 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	125 990 920	131 811 799	104,62 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	555 078 774	580 295 997	104,54 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	821 229 832	858 469 131	104,53 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	3 464 905	3 755 613	108,39 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	61 468 918	64 430 544	104,82 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	480 198 660	502 860 825	104,72 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	259 785 389	271 738 660	104,60 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	6 667 676	7 889 323	118,32 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	749 579 479	783 562 468	104,53 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	1 669 210 810	1 754 470 424	105,11 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	118 638 971	125 697 445	105,95 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	356 774 645	373 373 101	104,65 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	5 999 757	6 346 645	105,78 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	454 027 011	475 527 003	104,74 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	AUD	2 825 191	2 979 678	105,47 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	117 586 973	122 897 128	104,52 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	101 410 264	107 570 217	106,07 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	88 207 216	92 722 333	105,12 %

8. Prêt de titres - (non audités) (suite)

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

Les développements suivants résument la valeur des titres prêtés et des garanties connexes reçues, analysée pour chaque contrepartie à l'opération d'emprunt, au 31 décembre 2024 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	115 478 743	121 652 240	3,31 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	177 066 854	184 967 734	5,08 %
		BNP Paribas SA	France	9 053 522	9 510 378	0,26 %
		BofA Securities Europe SA	France	1 234 582	1 292 562	0,04 %
		Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	France	193 783 014	202 611 862	5,55 %
		DekaBank Deutsche Girozentrale	Allemagne	50 927 518	53 199 976	1,46 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	152 909 574	160 943 497	4,38 %
		Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	1 026 931	1 072 753	0,03 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	27 311 458	29 054 169	0,78 %
		Société Générale SA	France	85 285 749	89 091 313	2,44 %
		UBS AG	Royaume-Uni	137 502 431	143 637 832	3,94 %
		UniCredit Bank AG	Allemagne	27 472 081	28 945 865	0,79 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	231 710 974	242 095 300	6,64 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	37 046 392	38 755 450	2,63 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	102 789 298	109 185 179	7,31 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	75 230 164	78 587 046	5,35 %
		BNP Paribas SA	France	21 790 913	22 866 475	1,55 %
		BofA Securities Europe SA	France	16 548 640	17 952 832	1,18 %
		Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	France	17 177 638	17 944 140	1,22 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	9 745 500	10 151 349	0,69 %
		Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	38 816 571	40 548 668	2,76 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	52 515 563	56 517 696	3,74 %
		NATIXIS SA	France	30 313 479	31 666 129	2,16 %
		Société Générale SA	France	146 077 880	152 574 306	10,39 %
		UBS AG	Royaume-Uni	130 496 864	136 319 753	9,28 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	139 113 459	145 320 920	9,89 %

8. Prêt de titres - (non audités) (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	8 746 012	9 192 668	2,79 %
		BofA Securities Europe SA	France	1 016 922	1 062 296	0,32 %
		Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	France	12 252 507	12 799 201	3,91 %
		Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	8 215 447	8 582 023	2,62 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	5 576 620	5 977 307	1,78 %
		Société Générale SA	France	10 169 215	10 613 878	3,25 %
		UBS AG	Royaume-Uni	30 588 959	31 953 924	9,77 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	49 425 238	51 630 502	15,78 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	42 617 149	44 605 329	3,71 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	45 321 289	47 406 510	3,94 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	53 415 078	55 798 319	4,65 %
		BofA Securities Europe SA	France	14 864 568	15 527 805	1,29 %
		Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	France	11 998 520	12 533 910	1,05 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	50 994 910	53 310 246	4,44 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	24 926 326	26 298 207	2,17 %
		Société Générale SA	France	223 683 388	233 664 493	19,46 %
		UBS AG	Royaume-Uni	4 403 500	4 599 990	0,38 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	82 854 046	86 551 188	7,21 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	12 115 726	12 744 380	0,91 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	44 292 967	46 297 440	3,34 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	131 923 832	137 810 239	9,93 %
		BofA Securities Europe SA	France	1 033 245	1 079 355	0,08 %
		Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	France	93 875 946	98 233 303	7,07 %
		Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	19 422 410	20 289 053	1,46 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	12 139 664	12 992 320	0,91 %
		NATIXIS SA	France	20 668 876	21 591 070	1,56 %
		Société Générale SA	France	268 501 516	280 482 102	20,22 %
		UBS AG	Royaume-Uni	64 599 650	67 482 066	4,86 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	152 656 000	159 467 803	11,50 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	589 423	621 215	1,19 %
		BofA Securities Europe SA	France	999 586	1 044 193	2,02 %
		Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	France	774 115	934 828	1,57 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	575 581	605 662	1,16 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	526 200	549 715	1,07 %

8. Prêt de titres - (non audités) (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	3 725 084	3 901 126	2,49 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	12 796 603	13 367 628	8,56 %
		BofA Securities Europe SA	France	1 004 906	1 049 750	0,67 %
		Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	France	2 562 808	2 677 155	1,71 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	13 524 482	14 336 951	9,04 %
		Société Générale SA	France	9 068 705	9 473 384	6,06 %
		UBS AG	Royaume-Uni	5 305 463	5 542 177	3,55 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	13 480 867	14 082 373	9,02 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	4 448 186	4 687 843	0,47 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	55 091 948	57 935 735	5,76 %
		Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	France	80 578 556	84 264 893	8,42 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	4 386 142	4 661 735	0,46 %
		NATIXIS SA	France	27 146 075	28 357 308	2,84 %
		Société Générale SA	France	6 076 256	6 347 389	0,64 %
		UBS AG	Royaume-Uni	265 121 599	276 918 589	27,72 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	37 349 898	39 687 333	3,90 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	1 412 547	1 489 691	0,28 %
		BofA Securities Europe SA	France	1 282 147	1 339 361	0,26 %
		Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	France	36 708 079	38 409 156	7,34 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	17 292 699	18 348 198	3,46 %
		Société Générale SA	France	23 820 958	24 883 946	4,76 %
		UBS AG	Royaume-Uni	70 883 409	74 046 280	14,18 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	108 385 550	113 222 028	21,67 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	Banco Santander SA	Espagne	389 944	417 851	0,13 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	3 003 855	3 196 785	0,98 %
		BNP Paribas SA	France	629 047	660 278	0,20 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	1 762 578	2 613 755	0,57 %
		Jefferies	Allemagne	882 252	1 000 654	0,29 %

8. Prêt de titres - (non audités) (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	30 687 055	32 069 874	1,30 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	113 106 103	118 177 549	4,79 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	189 543 329	198 000 934	8,02 %
		BNP Paribas SA	France	8 365 485	8 790 111	0,35 %
		BofA Securities Europe SA	France	6 673 150	6 971 501	0,28 %
		Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	France	97 277 594	101 878 711	4,12 %
		DekaBank Deutsche Girozentrale	Allemagne	408 951	427 202	0,02 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	43 721 259	45 857 934	1,85 %
		NATIXIS SA	Allemagne	35 324 826	36 901 071	1,50 %
		UBS AG	Royaume-Uni	191 353 666	199 891 760	8,10 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	33 118 061	34 595 821	1,40 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	Banco Santander SA	Espagne	170 825 249	187 613 983	6,54 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	117 271 556	122 504 273	4,49 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	260 631 721	273 872 481	9,98 %
		BofA Securities Europe SA	France	30 698 257	32 068 051	1,18 %
		Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	France	98 104 778	102 482 356	3,76 %
		NATIXIS SA	France	132 115 009	138 010 261	5,06 %
		Société Générale SA	France	320 779 868	335 093 797	12,28 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	UBS AG	Royaume-Uni	538 784 372	562 825 222	20,63 %
		Banco Santander SA	Espagne	9 873 773	10 341 751	0,27 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	50 327 188	54 034 620	1,37 %
		BNP Paribas SA	France	8 063 368	8 459 965	0,22 %
		BofA Securities Europe SA	France	3 405 718	3 570 768	0,09 %
		Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	France	17 940 428	18 808 241	0,49 %
		DekaBank Deutsche Girozentrale	Allemagne	11 014 066	11 505 527	0,30 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	8 880 024	9 379 130	0,24 %
		Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	7 313 346	7 639 672	0,20 %
		Jefferies	Allemagne	795 289	871 857	0,02 %
		Royal Bank of Canada	Royaume-Uni	837 739	889 494	0,02 %
		UBS AG	Royaume-Uni	188 032	196 420	0,01 %

8. Prêt de titres - (non audités) (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	23 931 397	25 075 066	3,14 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	11 024 228	11 604 888	1,44 %
		BNP Paribas SA	France	27 933 386	29 319 072	3,66 %
		BofA Securities Europe SA	France	999 586	1 044 193	0,13 %
		Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	France	50 053 364	52 367 861	6,56 %
		DekaBank Deutsche Girozentrale	Allemagne	2 682 118	2 801 800	0,35 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	55 403 280	58 164 460	7,26 %
		Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	7 188 516	7 509 272	0,94 %
		Société Générale SA	France	57 869 336	60 403 255	7,58 %
		UBS AG	Royaume-Uni	2 466 922	2 577 015	0,32 %
		UniCredit Bank AG	Allemagne	7 837 875	8 240 698	1,03 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	109 384 637	114 265 521	14,33 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	BofA Securities Europe SA	France	964 940	1 007 997	3,74 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	2 132 607	2 306 937	8,26 %
		Société Générale SA	France	2 902 210	3 031 711	11,24 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	108 526 698	113 384 227	10,53 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	46 743 460	49 188 746	4,53 %
		Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	France	6 200 663	6 477 321	0,60 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	53 962 268	57 236 186	5,23 %
		Société Générale SA	France	172 137 857	179 818 704	16,70 %
		UBS AG	Royaume-Uni	66 456 065	69 421 819	6,45 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	AUD	BNP Paribas Arbitrage	France	2 825 191	2 979 678	17,18 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	13 794 985	14 410 561	4,75 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	26 639 317	27 827 959	9,16 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	2 976 990	3 173 177	1,02 %
		Société Générale SA	France	53 209 243	55 583 485	18,30 %
		UBS AG	Royaume-Uni	20 966 438	21 901 946	7,21 %

8. Prêt de titres - (non audités) (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	3 109 619	3 342 789	0,19 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	50 751 678	54 386 751	3,08 %
		BNP Paribas SA	France	5 851 699	6 124 007	0,36 %
		BofA Securities Europe SA	France	1 851 271	1 940 552	0,11 %
		Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	France	2 679 071	2 866 471	0,16 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	11 693 116	12 256 098	0,71 %
		Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	18 632 486	19 463 886	1,13 %
		Jefferies	Allemagne	5 112 612	5 380 601	0,31 %
		Royal Bank of Canada	Royaume-Uni	540 567	567 905	0,03 %
		UBS AG	Royaume-Uni	1 188 145	1 241 157	0,07 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	70 977 303	74 700 504	9,76 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	15 298 583	16 004 319	2,10 %
		UBS AG	Royaume-Uni	1 931 330	2 017 510	0,27 %

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

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

Le tableau qui suit récapitule la valeur des garanties reçues (analysées par devise) au 31 décembre 2024 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	AUD	81 997 104
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CAD	1 664 400
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CHF	31 743 852
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	DKK	4 749 142
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	681 407 188
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	GBP	142 852 324
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	ISK	1 372 220
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	JPY	29 952 893
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	NOK	10 184 409
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	NZD	19 050 933
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	SEK	4 813 530
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	USD	258 287 486
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	AUD	34 843 196
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	CAD	14 464 621
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	CHF	10 724 155
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	DKK	5 247 467
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	EUR	534 536 814
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	GBP	81 269 485
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	HUF	2 865 019

8. Prêt de titres - (non audités) (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	JPY	33 899 556
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	NOK	13 834 481
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	NZD	3 182 189
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	SEK	4 572 289
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	USD	118 950 671
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	AUD	1 637 227
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	CAD	1 887 263
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	CHF	2 112 769
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	EUR	47 371 376
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	GBP	14 735 035
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	JPY	539 052
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	NOK	160
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	NZD	1 055 206
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	USD	62 473 711
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	AUD	3 590 869
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	CAD	27 598 234
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	CHF	14 580 504
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	DKK	8 005 575
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	EUR	189 866 307
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	GBP	105 402 611
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	JPY	24 222 442
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	NOK	18 355 324
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	NZD	1 478 833
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	SEK	1 705 170
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	USD	185 490 128
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	AUD	4 474 325
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	CAD	11 221 799
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	CHF	97 597
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	DKK	20 139 137
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	EUR	349 655 787
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	GBP	78 780 535
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	HUF	1 953 448
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	JPY	27 492 441
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	NZD	3 969 096
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	SEK	44
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	USD	360 684 922
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	CAD	11 573
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	CHF	94 417
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	EUR	3 074 137
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	GBP	74 039
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	SEK	42
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	USD	501 405
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	AUD	2 220 037
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	CAD	536 269
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	CHF	3 200 836
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	DKK	771 174

8. Prêt de titres - (non audités) (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	EUR	31 046 134
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	GBP	5 638 292
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	JPY	340 612
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	NZD	498 468
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	USD	20 178 722
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	AUD	36 664 637
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	CAD	6 307 358
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	CHF	40 029 319
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	DKK	14 160 363
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	EUR	257 152 275
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	GBP	58 790 935
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	HUF	2 565 638
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	JPY	8 579 993
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	NZD	11 029 910
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	USD	67 580 397
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	AUD	17 247 131
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	CAD	643 715
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	CHF	3 403 180
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	DKK	3 848 620
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	EUR	128 688 417
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	GBP	40 507 810
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	JPY	3 142 207
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	NOK	2 251 394
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	SEK	142 870
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	USD	71 863 316
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	EUR	7 621 948
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	USD	267 375
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	AUD	30 418 513
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CAD	19 481 435
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CHF	47 230 437
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	DKK	4 579 472
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	338 110 600
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	GBP	104 285 682
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	HUF	3 338 666
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	JPY	32 457 250
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	NZD	18 265 901
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	SEK	11 527 866
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	USD	173 866 646
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	AUD	90 128 558
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	CAD	67 995 623
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	CHF	56 875 304
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	DKK	5 802 023
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	EUR	722 526 957
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	GBP	229 903 330
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	HUF	10 719 833
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	JPY	24 190 407

Xtrackers II

Notes aux États financiers (suite)

8. Prêt de titres - (non audités) (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	NOK	6 789 892
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	NZD	4 996 470
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	SEK	30 317 872
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	USD	504 224 155
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	CAD	1
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	EUR	103 571 633
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	GBP	6 628 167
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	JPY	1 017 063
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	SEK	2 081 899
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	USD	12 398 682
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	AUD	1 458 146
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CAD	11 038 565
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CHF	282 220
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	DKK	17 506
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	256 431 313
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	GBP	25 169 192
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	JPY	8 591 843
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	NOK	253 495
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	USD	70 130 821
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	AUD	272 085
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	CHF	90 844
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	DKK	91 168
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	EUR	3 037 035
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	GBP	273 615
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	JPY	841 761
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	SEK	5 459
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	USD	1 734 678
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	AUD	9 025 269
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	CAD	16 254 159
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	CHF	12 431 922
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	DKK	679 165
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	EUR	233 490 025
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	GBP	41 978 032
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	JPY	17 193 911
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	NZD	12 781 511
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	SEK	24 530 956
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	USD	107 162 053
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	AUD	EUR	2 979 678
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	AUD	884 568
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	CAD	4 480 820
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	CHF	1 716 634
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	DKK	6 255 127

8. Prêt de titres - (non audités) (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	EUR	35 758 893
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	GBP	6 282 623
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	JPY	8 196 733
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	SEK	5 071 637
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	USD	54 250 093
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	EUR	101 977 654
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	GBP	3 309 803
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	JPY	108 743
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	USD	2 174 017
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	AUD	543 152
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	CAD	170 981
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	EUR	91 097 467
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	GBP	362 641
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	JPY	5 475
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	SEK	181 236
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	USD	361 381

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

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

La valeur des garanties non-numéraires mises en nantissement et des garanties en numéraire reçues via une contrepartie est détaillée pour chaque Compartiment dans le tableau suivant, au 31 décembre 2024 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'actif net
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG Londres	Royaume-Uni	274 044 317	0	2,02 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG Londres	Royaume-Uni	571 837	0	1,81 %
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG Londres	Royaume-Uni	512 052	0	2,24 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	USD	Deutsche Bank AG Londres	Royaume-Uni	7 767 321	0	2,11 %

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

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'actif net
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	Deutsche Bank AG Londres	Royaume-Uni	1 854 325	0	2,14 %
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	1 223 385	0	2,44 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	EUR	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	0	1 340 000	1,13 %
	EUR	Société Générale SA	France	0	680 000	0,57 %

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires sous-jacentes reçues/mises en nantissement, au 31 décembre 2024 :

Compartiment	Devise de l'Actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	111 407 447	0
	GBP	141 941 106	0
	USD	20 695 764	0
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	5	0
	GBP	571 832	0
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	1 682	0
	GBP	506 750	0
	USD	3 620	0
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	13	0
	GBP	7 045 733	0
	USD	721 575	0
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	1 853 528	0
	USD	797	0
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	GBP	1 223 385	0
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	EUR	0	2 020 000

Au 31 décembre 2024, aucune des garanties en numéraire reçues au titre des opérations de swap n'est réutilisée.

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

9. Garantie (suite)

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

La note combine les notes attribuées par Moody's, S&P, Fitch, et DBRS. Les notes des agences de notation sont pondérées de manière égale lors du calcul de la note composite. Aucune note composite ne sera générée si l'obligation a été notée par une seule des quatre agences de notation. Le tableau ci-dessous reprend la valeur des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires reçues/mises en nantissement par type d'instruments et par notation pour les obligations, au 31 décembre 2024 :

Type de garantie	Notation	Garantie non-numéraire mise en nantissement (en EUR)	Garantie en numéraire reçue (en EUR)
Liquidités	S/O	0	2 020 000
Obligations	AAA	18	0
Obligations	AA-	109 765 729	0
Obligations	A+	1 967 174	0
Obligations	A	48 395 176	0
Obligations	A-	81 370 356	0
Obligations	BBB+	13 736 064	0
Obligations	BBB	30 737 923	0
Obligations	BBB-	797	0

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties non-numéraires mises en nantissement et des garanties en numéraire reçues au regard des opérations de swap, au 31 décembre 2024 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	274 044 317	0
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	571 837	0
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	512 052	0
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	USD	Plus de 365 jours	7 767 321	0
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	Plus de 365 jours	1 854 325	0
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	1 223 385	0
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	2 020 000

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

Le tableau suivant répertorie les 10 plus grands émetteurs par valeur de garantie non-numéraire mise en nantissement par les Compartiments au regard des opérations de swap, au 31 décembre 2024 :

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Gilts britanniques indexés sur l'inflation	86 051 355
	Revenu fixe	UBS Group AG	64 769 272
	Revenu fixe	Société Générale SA	29 405 724
	Revenu fixe	AT&T, Inc.	22 715 974
	Revenu fixe	Banco Santander SA	17 232 451
	Revenu fixe	International Business Machines Corp.	13 892 905
	Revenu fixe	Gilts britanniques	13 021 236
	Revenu fixe	Oracle Corp.	8 021 949
	Revenu fixe	Southern Copper Corp.	6 810 912
	Revenu fixe	DuPont de Nemours, Inc.	3 268 113
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Gilts britanniques	571 832
	Revenu fixe	Bundesobligation	5
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Gilts britanniques	498 529
	Revenu fixe	Deutsche Telekom AG	8 221
	Revenu fixe	Cigna Group	2 699
	Revenu fixe	National Australia Bank Ltd.	1 682
	Revenu fixe	JPMorgan Chase & Co.	921
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Gilts britanniques	6 271 721
	Revenu fixe	Bank of America Corp.	774 012
	Revenu fixe	Northrop Grumman Corp.	721 575
	Revenu fixe	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	13
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Gilts britanniques indexés sur l'inflation	1 853 528
	Revenu fixe	Rogers Communications, Inc.	797
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Gilts britanniques indexés sur l'inflation	1 223 385

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres - (non auditée)

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

9. Garantie (suite)**9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres - (non auditée) (suite)**

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties en numéraire et non-numéraires associées reçues au 31 décembre 2024 :

Compartiment	Durée d'échéance	Valeur de marché du prêt (en EUR)	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	31 à 90 jours	-	395 059
	91 à 365 jours	11 542 996	9 156 260
	Plus de 365 jours	1 199 220 435	336 003 481
	Opérations ouvertes	-	922 520 681
	Total	1 210 763 431	1 268 075 481
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	8 à 30 jours	-	159 382
	31 à 90 jours	-	3 635 990
	91 à 365 jours	17 164 622	5 155 857
	Plus de 365 jours	800 497 739	181 323 447
	Opérations ouvertes	-	668 115 267
	Total	817 662 361	858 389 943
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	31 à 90 jours	-	951 321
	91 à 365 jours	-	39 094
	Plus de 365 jours	125 990 920	5 938 269
	Opérations ouvertes	-	124 883 115
	Total	125 990 920	131 811 799
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	8 à 30 jours	-	204 075
	31 à 90 jours	-	1 335
	91 à 365 jours	-	111 540
	Plus de 365 jours	555 078 774	77 327 266
	Opérations ouvertes	-	502 651 781
	Total	555 078 774	580 295 997
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	31 à 90 jours	-	240 960
	91 à 365 jours	-	238 863
	Plus de 365 jours	821 229 832	36 126 125
	Opérations ouvertes	-	821 863 183
	Total	821 229 832	858 469 131
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	91 à 365 jours	-	55 699
	Plus de 365 jours	3 464 905	2 106 007
	Opérations ouvertes	-	1 593 907
	Total	3 464 905	3 755 613
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	91 à 365 jours	-	3 989
	Plus de 365 jours	61 468 918	15 567 922
	Opérations ouvertes	-	48 858 633
	Total	61 468 918	64 430 544
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	31 à 90 jours	-	280 190
	Plus de 365 jours	480 198 660	30 799 481
	Opérations ouvertes	-	471 781 154
	Total	480 198 660	502 860 825

9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Durée d'échéance	Valeur de marché du prêt (en EUR)	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	-	2 026
	Plus de 365 jours	259 785 389	23 066 373
	Opérations ouvertes	-	248 670 261
	Total	259 785 389	271 738 660
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	31 à 90 jours	-	329 778
	91 à 365 jours	-	1 001 647
	Plus de 365 jours	6 667 676	6 140 047
	Opérations ouvertes	-	417 851
	Total	6 667 676	7 889 323
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	31 à 90 jours	-	3 849 066
	91 à 365 jours	3 816 786	26 608
	Plus de 365 jours	745 762 693	74 880 870
	Opérations ouvertes	-	704 805 924
	Total	749 579 479	783 562 468
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	91 à 365 jours	19 589 986	-
	Plus de 365 jours	1 649 620 824	19 633 277
	Opérations ouvertes	-	1 734 837 147
	Total	1 669 210 810	1 754 470 424
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	31 à 90 jours	-	8 811 389
	91 à 365 jours	-	16 982 881
	Plus de 365 jours	118 638 971	70 220 803
	Opérations ouvertes	-	29 682 372
	Total	118 638 971	125 697 445
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	31 à 90 jours	-	6 686 786
	91 à 365 jours	5 553 260	8 714 291
	Plus de 365 jours	351 221 385	130 496 200
	Opérations ouvertes	-	227 475 824
	Total	356 774 645	373 373 101
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Plus de 365 jours	5 999 757	2 306 936
	Opérations ouvertes	-	4 039 709
	Total	5 999 757	6 346 645
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	91 à 365 jours	2 997 498	15 290
	Plus de 365 jours	451 029 513	63 310 262
	Opérations ouvertes	-	412 201 451
	Total	454 027 011	475 527 003
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	-	263 215
	Plus de 365 jours	2 825 191	2 716 463
	Total	2 825 191	2 979 678
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	91 à 365 jours	4 995 830	996
	Plus de 365 jours	112 591 143	3 173 177
	Opérations ouvertes	-	119 722 955
	Total	117 586 973	122 897 128

9. Garantie (suite)**9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres - (non auditée) (suite)**

Compartiment	Durée d'échéance	Valeur de marché du prêt (en EUR)	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	31 à 90 jours	2 277 279	158 805
	91 à 365 jours	-	11 329 360
	Plus de 365 jours	99 132 985	72 036 212
	Opérations ouvertes	-	24 045 840
	Total	101 410 264	107 570 217
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	31 à 90 jours	60 466 466	6 678 117
	91 à 365 jours	27 740 750	11 549 850
	Plus de 365 jours	-	72 476 856
	Opérations ouvertes	-	2 017 510
	Total	88 207 216	92 722 333

Le tableau suivant répertorie les 10 plus grands émetteurs par valeur de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les opérations de prêt de titres au 31 décembre 2024 :

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	118 587 102	3,40 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	52 048 101	1,49 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	39 163 857	1,12 %
	Action	UniCredit SpA	27 780 036	0,80 %
	Action	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	26 389 892	0,76 %
	Action	Microsoft Corp.	24 793 558	0,71 %
	Action	Banco de Sabadell SA	21 685 503	0,62 %
	Action	Realty Income Corp.	21 685 503	0,62 %
	Action	CoreCivic, Inc.	21 685 480	0,62 %
	Action	Banco BPM SpA	21 685 447	0,62 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de Finlande	29 782 531	2,12 %
	Action	Ferrovial SE	21 580 505	1,53 %
	Action	NVIDIA Corp.	20 898 902	1,49 %
	Action	UniCredit SpA	19 319 437	1,37 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	18 772 438	1,34 %
	Action	Banco BPM SpA	16 816 580	1,20 %
	Action	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	16 103 129	1,15 %
	Action	Telenor ASA	13 834 481	0,98 %
	Action	MasTec, Inc.	13 806 203	0,98 %
	Action	Tritax Big Box REIT PLC	13 412 370	0,95 %

9. Garantie (suite)**9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres - (non auditée) (suite)**

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Action	Simon Property Group, Inc.	4 671 331	1,49 %
	Action	GE Aerospace	4 671 324	1,49 %
	Action	Banco Santander SA	4 671 322	1,49 %
	Action	Fluidra SA	4 671 316	1,49 %
	Action	Ferrovial SE	4 671 283	1,49 %
	Action	Bank of New York Mellon Corp.	4 671 237	1,49 %
	Action	Centene Corp.	4 671 218	1,49 %
	Action	Morgan Stanley & Co. LLC	4 671 214	1,49 %
	Action	Adobe, Inc.	4 671 201	1,49 %
	Action	BlackRock, Inc.	4 670 405	1,49 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	40 862 042	3,56 %
	Action	Apple, Inc.	26 187 806	2,28 %
	Action	NVIDIA Corp.	26 186 614	2,28 %
	Action	Wesco International, Inc.	21 141 028	1,84 %
	Action	AIB Group PLC	21 141 001	1,84 %
	Action	Microsoft Corp.	21 139 710	1,84 %
	Action	Telenor ASA	17 845 965	1,55 %
	Action	Deliveroo PLC	17 138 969	1,49 %
	Action	International Distributions Services PLC	17 064 072	1,48 %
	Action	Athabasca Oil Corp.	16 366 166	1,42 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Action	NVIDIA Corp.	37 827 803	2,85 %
	Action	Banco Santander SA	26 899 653	2,03 %
	Action	Britvic PLC	26 665 331	2,01 %
	Action	Kinder Morgan, Inc.	25 376 938	1,91 %
	Action	MasTec, Inc.	25 376 925	1,91 %
	Action	Intuit, Inc.	25 376 915	1,91 %
	Action	Tesla, Inc.	25 376 640	1,91 %
	Action	Microsoft Corp.	25 374 167	1,91 %
	Action	T-Mobile US, Inc.	23 769 697	1,79 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	22 129 999	1,67 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	934 828	1,89 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	716 180	1,45 %
	Action	AstraZeneca PLC	94 470	0,19 %
	Action	Generali SpA	94 468	0,19 %
	Action	Ageas SA	94 459	0,19 %
	Action	Danone SA	94 458	0,19 %
	Action	Banca Popolare di Sondrio SpA	94 450	0,19 %
	Action	Corporación Financiera Alba SA	94 434	0,19 %
	Action	Anglo American PLC	94 419	0,19 %
	Action	UBS Group AG	94 417	0,19 %

9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	10 653 722	7,12 %
	Action	Apple, Inc.	2 065 894	1,38 %
	Action	NVIDIA Corp.	2 065 117	1,38 %
	Revenu fixe	Crédit Agricole SA	1 518 470	1,02 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de Belgique	1 386 653	0,93 %
	Action	Insignia Financial Ltd.	1 274 116	0,85 %
	Action	Caixabank SA	1 274 111	0,85 %
	Action	Lincoln National Corp.	1 274 111	0,85 %
	Action	Banco BPM SpA	1 274 108	0,85 %
	Action	Simon Property Group, Inc.	1 274 074	0,85 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Action	Gecina SA	26 557 641	2,78 %
	Action	Belimo Holding AG	19 154 877	2,00 %
	Action	Enagas SA	19 052 347	1,99 %
	Action	Cochlear Ltd.	17 207 744	1,80 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	15 463 948	1,62 %
	Action	Shake Shack, Inc.	14 789 511	1,55 %
	Action	Euronext NV	10 501 612	1,10 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	9 810 866	1,03 %
	Action	Xero Ltd.	9 675 691	1,01 %
	Action	Talanx AG	8 764 392	0,92 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	18 361 393	3,67 %
	Action	Ferrovial SE	12 479 880	2,50 %
	Action	International Distributions Services PLC	11 009 137	2,20 %
	Action	GE Aerospace	10 243 886	2,05 %
	Action	The British Land Co. PLC	10 243 874	2,05 %
	Action	Banca Popolare di Sondrio SpA	10 243 866	2,05 %
	Action	CoreCivic, Inc.	10 243 861	2,05 %
	Action	Intesa Sanpaolo SpA	10 243 850	2,05 %
	Action	UniCredit SpA	10 243 755	2,05 %
	Action	Aena SME SA	10 243 712	2,05 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Banco Santander Totta SA	1 885 576	0,61 %
	Revenu fixe	Banque européenne d'investissement (BEI)	1 283 026	0,42 %
	Revenu fixe	Novo Banco SA	728 179	0,24 %
	Revenu fixe	KommuneKredit	330 500	0,11 %
	Revenu fixe	Konsortium	329 778	0,11 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	284 095	0,09 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	283 883	0,09 %
	Revenu fixe	Banque asiatique de développement	281 737	0,09 %
	Revenu fixe	Mécanisme européen de stabilité	237 917	0,08 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	195 381	0,06 %

9. Garantie (suite)**9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres - (non auditée) (suite)**

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	32 872 022	1,39 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	20 983 127	0,89 %
	Action	Banco Santander SA	20 295 698	0,86 %
	Action	Direct Line Insurance Group PLC	19 092 051	0,81 %
	Action	Ubisoft Entertainment SA	18 085 468	0,77 %
	Action	Microsoft Corp.	17 914 194	0,76 %
	Action	Industria de Diseño Textil SA	17 914 174	0,76 %
	Action	Meta Platforms, Inc.	17 913 994	0,76 %
	Action	Temenos AG	17 913 876	0,76 %
	Action	Holcim Ltd.	17 913 813	0,76 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	Action	Banco de Sabadell SA	62 543 531	2,39 %
	Action	Segro PLC	41 141 019	1,58 %
	Action	Société Générale SA	38 154 572	1,46 %
	Action	Merlin Properties Socimi SA	35 162 657	1,35 %
	Action	Banco Santander SA	34 546 908	1,32 %
	Action	James Hardie Industries PLC	33 100 209	1,27 %
	Action	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	30 451 890	1,17 %
	Action	Aon PLC	30 318 007	1,16 %
	Action	Unum Group	30 317 990	1,16 %
	Action	VISA, Inc.	30 317 990	1,16 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Barclays Bank PLC	13 056 844	0,36 %
	Revenu fixe	Konsortium	8 459 965	0,23 %
	Revenu fixe	Banco Santander Totta SA	6 595 837	0,18 %
	Revenu fixe	Banque européenne d'investissement (BEI)	5 750 460	0,16 %
	Revenu fixe	Union européenne	5 508 343	0,15 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	5 387 858	0,15 %
	Revenu fixe	Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank	4 628 127	0,13 %
	Revenu fixe	Mécanisme européen de stabilité	4 610 533	0,13 %
	Revenu fixe	Nederlandse Waterschapsbank NV	4 552 486	0,12 %
	Revenu fixe	Santander UK PLC	4 549 599	0,12 %

9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de Belgique	40 456 725	5,30 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	32 367 642	4,24 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de Finlande	29 066 427	3,81 %
	Action	Auto1 Group SE	11 187 314	1,47 %
	Action	Banca Mediolanum SpA	11 017 449	1,44 %
	Action	Intesa Sanpaolo SpA	10 338 300	1,35 %
	Action	Ferrovial SE	10 338 285	1,35 %
	Action	Bank of New York Mellon Corp.	10 338 238	1,35 %
	Action	Canadian National Railway Co.	10 338 117	1,35 %
	Action	KBC Groep NV	10 337 140	1,35 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de Belgique	1 911 413	7,40 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de Lituanie	292 464	1,13 %
	Action	Nippon Soda Co. Ltd.	274 290	1,06 %
	Action	Grafton Group PLC	274 287	1,06 %
	Action	Systema Corp.	274 273	1,06 %
	Action	Meta Platforms, Inc.	274 257	1,06 %
	Action	Rengo Co. Ltd.	274 247	1,06 %
	Action	MasTec, Inc.	274 229	1,06 %
	Action	Juniper Networks, Inc.	274 201	1,06 %
	Action	Ulta Beauty, Inc.	274 159	1,06 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	54 233 537	5,26 %
	Action	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	16 269 292	1,58 %
	Action	Cboe Global Markets, Inc.	16 269 288	1,58 %
	Action	Morgan Stanley & Co. LLC	16 269 283	1,58 %
	Action	VISA, Inc.	16 269 259	1,58 %
	Action	Aon PLC	16 269 212	1,58 %
	Action	Wells Fargo & Co.	16 269 204	1,58 %
	Action	Bank of America Corp.	16 269 173	1,58 %
	Action	Investor AB	16 269 156	1,58 %
	Action	NatWest Group PLC	16 268 990	1,58 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	526 145	3,20 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	266 532	1,62 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	266 420	1,62 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	266 327	1,62 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	266 276	1,62 %
	Revenu fixe	Union européenne	265 477	1,61 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	265 462	1,61 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	264 130	1,61 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	263 935	1,61 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	260 011	1,58 %

9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	Action	Unum Group	5 028 926	1,73 %
	Action	Nasdaq, Inc.	5 028 923	1,73 %
	Action	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	5 028 916	1,73 %
	Action	Morgan Stanley & Co. LLC	5 028 915	1,73 %
	Action	Investor AB	5 028 893	1,73 %
	Action	JPMorgan Chase Bank NA	5 028 839	1,73 %
	Action	VISA, Inc.	5 028 823	1,73 %
	Action	Bank of America Corp.	4 839 274	1,66 %
	Action	Wells Fargo & Co.	4 528 401	1,56 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	3 065 371	1,05 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Banque européenne d'investissement (BEI)	10 230 972	0,62 %
	Revenu fixe	Union européenne	5 582 448	0,34 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	5 129 920	0,31 %
	Revenu fixe	Fonds européen de stabilité financière	4 833 480	0,29 %
	Revenu fixe	Kreditanstalt für Wiederaufbau	4 816 937	0,29 %
	Revenu fixe	Bpifrance SACA	4 629 503	0,28 %
	Revenu fixe	Banco BPI SA	4 086 168	0,25 %
	Revenu fixe	Obligation d'État du Canada	3 960 633	0,24 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	3 435 879	0,21 %
	Action	Stellantis NV	1 760 862	0,11 %
	Revenu fixe	Stellantis NV	1 222 956	0,07 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	11 938 909	1,64 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	9 669 235	1,33 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	6 699 791	0,92 %
	Revenu fixe	Union européenne	6 697 365	0,92 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	6 678 117	0,92 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	6 542 922	0,90 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	6 215 655	0,85 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	6 096 476	0,84 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de Belgique	5 912 302	0,81 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	5 805 747	0,80 %

⁽¹⁾ Pour Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF, la garantie reçue se compose exclusivement d'obligations émises par l'Espagne, l'Allemagne et les institutions de l'Union européenne.

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

10. Commission de Société de gestion et Commissions fixes**a) Commission de Société de gestion**

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

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

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

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

Le tableau ci-après reflète le taux annuel maximum de la Commission de Société de gestion appliqué aux OPCVM concernés dans lesquels le Compartiment Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF investit au 31 décembre 2024.

Code ISIN	Compartiment	Commission de Société de gestion en % (par an)
LU0484968812	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	jusqu'à 0,06

Le tableau ci-après reflète le taux annuel maximum de la Commission de Société de gestion appliqué aux OPCVM concernés dans lesquels le Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF investit au 31 décembre 2024.

Code ISIN	Compartiment	Commission de Société de gestion en % (par an)
IE000QVYFUT7	Xtrackers INDIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,18

b) Commissions fixes

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

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

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

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

⁽¹⁾ Voir Note 11. Parties liées.

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

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

La Commission de Société de gestion et la Commission fixe (en pourcentage par an) de chaque Compartiment au 31 décembre 2024 sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0290355717	jusqu'à 0,01	0,08
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	jusqu'à 0,01	0,08
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2009147591	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866023	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	LU0290356871	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	LU0290356954	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2606231335	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2606231418	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	LU0290357176	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	LU0290357259	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU2523865728	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2523865991	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	LU0290357507	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	LU0290357846	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0290357929	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0641007009	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	LU0908508814	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU0290358224	jusqu'à 0,05	0,10

Xtrackers II

Notes aux États financiers (suite)

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

b) Commissions fixes (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0290358497	jusqu'à 0,02	0,08
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	jusqu'à 0,02	0,08
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321462870	jusqu'à 0,09	0,15
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0321462953	jusqu'à 0,25	0,15
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	jusqu'à 0,30	0,10
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	LU1920015440	jusqu'à 0,10	0,15
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	jusqu'à 0,10	0,15
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463258	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463506	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0321465469	jusqu'à 0,02	0,08
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	jusqu'à 0,02	0,08
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0378818131	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged	LU0641006456	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU0641006613	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	LU0908508731	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0378818560	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	LU1920015796	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU2610432036	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	LU1920015523	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU0478205379	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0643975161	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2523866379	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866296	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1C	LU0484968903	jusqu'à 0,06	0,10
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	jusqu'à 0,06	0,10
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0484969463	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	LU0524480265	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0494592974	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	LU0613540268	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0820950128	jusqu'à 0,10	0,10

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

b) Commissions fixes (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	LU0925589839	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0952581584	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0942970285	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU0942970442	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	5C - EUR Hedged	LU0942970798	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU1109943388	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	LU1109939865	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	jusqu'à 0,05	0,15
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	1C	LU2178481649	jusqu'à 0,06	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2462217071	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2468423459	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU2504532131	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	jusqu'à 0,08	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	LU2504537445	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2158769930	jusqu'à 0,05	0,20
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641054122	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641053827	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641054551	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673522830	jusqu'à 0,02	0,10

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

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523218	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673522913	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523309	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673523135	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523481	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673523051	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523564	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D	LU2662649503	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D	LU2662649685	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D	LU2662649412	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2810185665	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864296	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864452	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864619	jusqu'à 0,02	0,10

11. Frais de transaction

Les frais de transaction correspondent à 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 et les commissions de courtage, les intérêts ou les impôts exigibles au titre de telles transactions d'achat et de vente, tel qu'éventuellement décrit plus en détail dans l'Annexe produit correspondante du Prospectus. Les frais de transaction sont inclus dans le coût des valeurs mobilières 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 (« futures ») dans l'État des opérations et variations de l'actif net.

Compartiment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	45
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	26
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	USD	23
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	1 324
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	EUR	928
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	USD	13 246
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	882
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	3
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	4
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	6
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	USD	1
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	USD	2
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	USD	1

12. Commissions et intérêts des administrateurs

À la suite de l'approbation des actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle de la Société le 19 avril 2024 (l'« **AGA de 2024** »), la rémunération de M. Alfred François Brausch et de M. Thilo Wendenburg en tant qu'administrateurs indépendants et de M. Stefan Kreuzkamp en tant qu'Administrateur externe a été approuvée pour la période allant de l'assemblée générale annuelle du 21 avril 2023 (l'« **AGA de 2023** ») jusqu'à la date de l'AGA de 2024. La rémunération de M. Alfred François Brausch, en sa qualité de président, était de 25 000 EUR, celle de M. Thilo Wendenburg était de 20 000 EUR et celle de M. Stefan Kreuzkamp était de 10 000 EUR pour cette période. La rémunération des administrateurs indépendants et des administrateurs externes est versée par le biais de Commissions fixes et non au moyen des actifs des Compartiments.

La rémunération pour la période allant de l'AGA de 2024 à l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra le 25 avril 2025 (l'« **AGA de 2025** ») sera votée par les actionnaires lors de l'AGA de 2025. Veuillez vous reporter à la section Événements ultérieurs des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations sur les montants proposés.

Afin d'éviter toute ambiguïté, les administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération pour leur fonction d'administrateurs ni aucun autre avantage direct important qui leur est versé par la Société ou l'Agent de commissions fixes.

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 mention contraire dans l'Annexe produit correspondante du prospectus. DWS Investment S.A. a le droit de percevoir des Commissions de Société de gestion, telles que précisées plus en détail à la Note 10, à titre de rémunération pour ses services à la Société.

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

DWS Investments UK Limited, DWS Investment GmbH, DWS Investments Hong Kong Limited et DWS Investment Management Americas, Inc agissent en qualité de Gestionnaire d'investissement et/ou de Gestionnaire de portefeuille délégué pour certains Compartiments, tel que précisé plus en détail à la Note 14. La Société de gestion devra rémunérer les Gestionnaires d'investissement sur la Commission de Société de gestion comme convenu, de temps à autre, entre les parties.

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

DWS International GmbH fournit des services de meilleure exécution pour les Compartiments à réplication indirecte.

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

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, Deutsche Bank AG était la contrepartie de certaines conventions de swap conclues par la Société.

DWS Investment GmbH, désignée par la Société de gestion pour réaliser des Opérations de prêt de titres, a le droit de recevoir des commissions couvrant directement ou indirectement ses frais et commissions opérationnels et les frais résultant des Opérations de prêt de titres, tel qu'indiqué à la Note 8.

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

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, a été chargée des services de reporting de position.

Les entités du Groupe Deutsche Bank AG et/ou du Groupe DWS peuvent participer à des activités de distribution liées aux Compartiments de la Société.

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

Au 31 décembre 2024, DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'investissement pour les Compartiments figurant ci-dessous :

- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF

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

- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF
- Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF
- Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF
- Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

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

Au 31 décembre 2024, DWS Investments UK Limited agit en qualité de Gestionnaire d'investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF

Au 31 décembre 2024, Harvest Global Investments Limited agit comme Gestionnaire d'investissement pour le Compartiment suivant :

- Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

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

Sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante, DWS Investments UK Limited, DWS Investments Hong Kong Limited et DWS Investment Management Americas, Inc peuvent agir en tant que 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 2024, la Société a décidé de verser un acompte sur dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	21 février 2024	EUR	1,7257
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	21 août 2024	EUR	1,7795
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866023	21 février 2024	GBP	0,0607
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866023	21 août 2024	GBP	0,0614
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	21 février 2024	EUR	0,6697
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	21 août 2024	EUR	0,8849
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	21 février 2024	EUR	0,8226
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	21 août 2024	EUR	1,1397
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2606231418	21 février 2024	GBP	0,0457
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2606231418	21 août 2024	GBP	0,0508
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU2523865728	21 février 2024	GBP	0,0452
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU2523865728	21 août 2024	GBP	0,0606
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	21 février 2024	EUR	0,7191

Xtrackers II

Notes aux États financiers (suite)

15. Dividendes distribués (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	22 mai 2024	EUR	0,3713
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	21 août 2024	EUR	0,4144
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	13 novembre 2024	EUR	0,4135
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	21 février 2024	GBP	0,0907
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	22 mai 2024	GBP	0,0433
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	21 août 2024	GBP	0,0480
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	13 novembre 2024	GBP	0,0465
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	21 février 2024	CHF	0,3094
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	22 mai 2024	CHF	0,1778
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	21 août 2024	CHF	0,1820
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	13 novembre 2024	CHF	0,1757
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	21 février 2024	EUR	1,2010
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	22 mai 2024	EUR	1,2040
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	21 août 2024	EUR	1,1787
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	13 novembre 2024	EUR	1,1028
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	21 février 2024	EUR	0,2706
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	22 mai 2024	EUR	0,1371
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	21 août 2024	EUR	0,1456
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	13 novembre 2024	EUR	0,1294
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	21 février 2024	USD	0,3018
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	22 mai 2024	USD	0,1463
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	21 août 2024	USD	0,1551
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	13 novembre 2024	USD	0,1590
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	21 février 2024	GBP	4,5876
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	21 août 2024	GBP	4,6852
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	21 février 2024	EUR	1,7890
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	22 mai 2024	EUR	0,9177
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	21 août 2024	EUR	1,0216
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	13 novembre 2024	EUR	1,0389
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	21 février 2024	GBP	0,2417
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	22 mai 2024	GBP	0,1215

Xtrackers II

Notes aux États financiers (suite)

15. Dividendes distribués (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	21 août 2024	GBP	0,1342
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	13 novembre 2024	GBP	0,1337
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	21 février 2024	USD	2,6230
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	22 mai 2024	USD	1,3526
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	21 août 2024	USD	1,4889
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	13 novembre 2024	USD	1,5028
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	21 février 2024	EUR	1,2276
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	22 mai 2024	EUR	0,6583
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	21 août 2024	EUR	0,7264
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	13 novembre 2024	EUR	0,6360
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	21 février 2024	USD	1,8438
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	21 août 2024	USD	2,0563
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	21 février 2024	EUR	0,0810
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	22 mai 2024	EUR	0,0417
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	21 août 2024	EUR	0,0467
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	13 novembre 2024	EUR	0,0473
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	21 février 2024	EUR	1,1134
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	21 août 2024	EUR	1,2187
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866296	21 février 2024	GBP	0,0370
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866296	21 août 2024	GBP	0,0405
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	21 février 2024	EUR	0,4830
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	21 août 2024	EUR	0,5252
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	21 février 2024	EUR	1,3727
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	22 mai 2024	EUR	0,7179
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	21 août 2024	EUR	0,7963
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	13 novembre 2024	EUR	0,8157
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	21 février 2024	EUR	1,7960
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	21 août 2024	EUR	1,8578
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	21 février 2024	EUR	0,0749
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	22 mai 2024	EUR	0,0367
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	21 août 2024	EUR	0,0377
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	13 novembre 2024	EUR	0,0371
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	21 février 2024	USD	0,4765
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	22 mai 2024	USD	0,2407
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	21 août 2024	USD	0,2618

15. Dividendes distribués (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	13 novembre 2024	USD	0,2638
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	21 février 2024	GBP	0,8063
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	22 mai 2024	GBP	0,4250
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	21 août 2024	GBP	0,4655
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	13 novembre 2024	GBP	0,3988
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	21 février 2024	EUR	0,3422
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	22 mai 2024	EUR	0,1685
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	21 août 2024	EUR	0,1857
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	13 novembre 2024	EUR	0,1846
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	LU1109939865	21 février 2024	EUR	0,3024
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	LU1109939865	21 août 2024	EUR	0,1757
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	21 février 2024	USD	0,2741
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	21 août 2024	USD	0,2593
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	21 février 2024	EUR	0,0555
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	22 mai 2024	EUR	0,0293
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	21 août 2024	EUR	0,0323
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	13 novembre 2024	EUR	0,0330
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	21 février 2024	GBP	0,0572
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	22 mai 2024	GBP	0,0294
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	21 août 2024	GBP	0,0321
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	13 novembre 2024	GBP	0,0307
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	21 février 2024	USD	0,0589
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	22 mai 2024	USD	0,0298
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	21 août 2024	USD	0,0327
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	13 novembre 2024	USD	0,0393
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	21 février 2024	EUR	0,0543
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	22 mai 2024	EUR	0,0288
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	21 août 2024	EUR	0,0317
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	13 novembre 2024	EUR	0,0323

15. Dividendes distribués (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	21 février 2024	EUR	0,2752
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	22 mai 2024	EUR	0,1386
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	21 août 2024	EUR	0,1539
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	13 novembre 2024	EUR	0,1575
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	LU2504537445	21 février 2024	EUR	0,3706
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	LU2504537445	21 août 2024	EUR	0,3845
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2158769930	21 février 2024	USD	1,0777
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2158769930	21 août 2024	USD	0,7421
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523218	21 février 2024	EUR	0,1700
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523218	22 mai 2024	EUR	0,1700
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523218	21 août 2024	EUR	0,1700
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523218	13 novembre 2024	EUR	0,1700
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523309	21 février 2024	EUR	0,1500
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523309	22 mai 2024	EUR	0,1500
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523309	21 août 2024	EUR	0,1500
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523309	13 novembre 2024	EUR	0,1500
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523481	21 février 2024	EUR	0,1300
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523481	22 mai 2024	EUR	0,1300
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523481	21 août 2024	EUR	0,1300
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523481	13 novembre 2024	EUR	0,1300
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523564	21 février 2024	EUR	0,1200
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523564	22 mai 2024	EUR	0,1200
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523564	21 août 2024	EUR	0,1200
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523564	13 novembre 2024	EUR	0,1200
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D	LU2662649503	21 août 2024	USD	0,4290
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D	LU2662649685	21 août 2024	USD	0,4682
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D	LU2662649412	21 août 2024	USD	0,5815

16. Commission d'audit et autres frais

La rémunération de tous les travaux effectués par le cabinet d'audit agréé, pour l'exercice, est incluse dans la Commission fixe. Les honoraires versés à KPMG Audit S.à r.l. en 2024 se sont élevés à 182 560 EUR (hors TVA) pour les travaux d'audit statutaire. Les autres frais de service d'audit payés à KPMG Audit S.à r.l. en 2024 se sont élevés à 10 710 EUR (hors TVA). Les autres frais de service hors audit payés à KPMG Audit S.à r.l. en 2024 s'élevaient à 0 EUR. Aucun autre honoraire de conseil en fiscalité n'a été payé à KPMG Audit S.à r.l par la Société.

17. Commissions en nature

Aucun accord portant sur des commissions en nature n'a été conclu avec des courtiers par la Société de gestion ou le Gestionnaire d'investissement et/ou le Gestionnaire de portefeuille délégué concerné(s) au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

18. Publication d'informations SFDR

Les informations sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales des Compartiments publiant des informations conformément à l'article 8, paragraphe 1 du SFDR comme l'exige l'article 50, paragraphe 2, des normes techniques réglementaires (RTS) du SFDR et les informations sur les investissements durables pour le Compartiment publiant des informations conformément à l'article 9, paragraphes 1, 2 et 3 du SFDR comme l'exige l'article 58 des RTS du SFDR sont publiés dans l'annexe non audité « Publication périodique pour les produits visés aux articles 8 et 9 dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie – non audité ».

19. Événements ultérieurs

1. Le 4 février 2025, la Société a informé les Actionnaires de sa décision de verser un acompte sur dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous comme suit :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	1D	LU0643975591	19 février 2025	EUR	1,8753
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866023	19 février 2025	GBP	0,0635
Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	19 février 2025	EUR	1,0627
Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	19 février 2025	EUR	1,5478
Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2606231418	19 février 2025	GBP	0,0680
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU2523865728	19 février 2025	GBP	0,0750
Xtrackers II Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	19 février 2025	EUR	0,4203
Xtrackers II Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	19 février 2025	GBP	0,0485
Xtrackers II Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	19 février 2025	CHF	0,1879
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	1D	LU0335044896	19 février 2025	EUR	0,9441
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	19 février 2025	EUR	0,1904
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	2D	LU0677077884	19 février 2025	USD	0,1648
Xtrackers II GBP Overnight Rate Swap UCITS ETF	1D	LU0321464652	19 février 2025	GBP	4,4314
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	19 février 2025	EUR	1,0621
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	19 février 2025	GBP	0,1390
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF	1D	LU0429459356	19 février 2025	USD	1,5530
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	19 février 2025	EUR	0,9321
Xtrackers II US Treasuries 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	19 février 2025	USD	2,2524
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF	1D	LU0478205965	19 février 2025	EUR	0,0485
Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF	1D	LU0468896575	19 février 2025	EUR	1,3012
Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866296	19 février 2025	GBP	0,0386
Xtrackers II Germany Government Bond 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	19 février 2025	EUR	0,6711
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	19 février 2025	EUR	0,8377
Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF	1D	LU0962071741	19 février 2025	EUR	1,8341
Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	19 février 2025	EUR	0,0324
Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF	1D	LU0942970103	19 février 2025	USD	0,2719
Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	19 février 2025	GBP	0,5918
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1D	LU1109942653	19 février 2025	EUR	0,1889
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond 1-3 Swap UCITS ETF	1D	LU1109939865	19 février 2025	EUR	0,1699

19. Événements ultérieurs (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II Harvest China Government Bond UCITS ETF	1D	LU1094612022	19 février 2025	USD	0,2561
Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF	1D	LU2385068163	19 février 2025	EUR	0,0335
Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	19 février 2025	GBP	0,0328
Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	19 février 2025	USD	0,0243
Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	19 février 2025	EUR	0,0326
Xtrackers II Eurozone Government Green Bond UCITS ETF	1D	LU2504532487	19 février 2025	EUR	0,1595
Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF	1D	LU2504537445	19 février 2025	EUR	0,4048
Xtrackers II J.P. Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	1D	LU2158769930	19 février 2025	USD	0,7016
Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR Corporate Bond UCITS ETF	1D	LU2673523218	19 février 2025	EUR	0,1700
Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF	1D	LU2673523309	19 février 2025	EUR	0,1500
Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF	1D	LU2673523481	19 février 2025	EUR	0,1300
Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF	1D	LU2673523564	19 février 2025	EUR	0,1200
Xtrackers II US Treasuries 3-7 UCITS ETF	1D	LU2662649503	19 février 2025	USD	0,4790
Xtrackers II US Treasuries 7-10 UCITS ETF	1D	LU2662649685	19 février 2025	USD	0,5264
Xtrackers II US Treasuries 10+ UCITS ETF	1D	LU2662649412	19 février 2025	USD	0,5962
Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR Corporate Bond UCITS ETF	1D	LU2810185665	19 février 2025	EUR	0,1100
Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR Corporate Bond UCITS ETF	1D	LU2809864296	19 février 2025	EUR	0,1100
Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF	1D	LU2809864452	19 février 2025	EUR	0,1000
Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF	1D	LU2809864619	19 février 2025	EUR	0,1000

2. L'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra le 25 avril 2025 (l'« **AGA de 2025** ») approuvera la rémunération de M. Alfred François Brausch et M. Thilo Wendenburg en tant qu'Administrateurs indépendants, et de M. Stefan Kreuzkamp en tant qu'Administrateur externe. Le montant proposé pour M. Alfred François Brausch, qui a agi en qualité de président depuis l'assemblée générale annuelle qui s'est tenue en 2024 (l'« **AGA de 2024** »), est de 25 000 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant de l'AGA de 2024 jusqu'à la date de l'AGA de 2025. Le montant proposé pour M. Thilo Wendenburg est de 20 000 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant de l'AGA de 2024 jusqu'à la date de l'AGA de 2025. Le montant proposé pour Stefan Kreuzkamp est de 10 000 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant de l'AGA de 2024 jusqu'à la date de l'AGA de 2025. Les montants proposés restent inchangés par rapport aux montants approuvés lors de la précédente assemblée générale annuelle des Actionnaires. Le montant proposé est basé sur le nombre de Compartiments à la fin de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et est versé par le biais de la Commission fixe. Afin d'éviter toute ambiguïté, les Administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération de la Société.

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

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

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

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

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

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

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

En outre, de temps à autre, chaque Contrepartie de swap peut obtenir certains bénéfices ou bonifications du fait de ses activités de couverture. Dans certaines circonstances, la Contrepartie de swap peut, à son gré, décider de verser tous ou certains de ces bénéfices ou bonifications au Compartiment dans le cadre de la(des) Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré en plus de tout paiement contractuel exigible en vertu de la(des) Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré. Les Opérations de swap négociées de gré à gré des Compartiments suivants ont été ajustées des chiffres ci-dessous dans l'évaluation des swaps en vigueur au 31 décembre 2024. Une valeur positive dans le tableau signifie que les Opérations de swap négociées de gré à gré du Compartiment concerné ont fait l'objet d'un ajustement négatif, ce qui reflète une sous-performance du Compartiment par rapport à l'Indice de référence. De même, une valeur négative dans le tableau signifie que les Opérations de swap négociées de gré à gré du Compartiment concerné ont fait l'objet d'un ajustement positif/d'une amélioration, ce qui reflète une surperformance du Compartiment par rapport à l'Indice de référence. Ces valeurs sont déduites des bénéfices ou bonifications résultant des activités de couverture d'une Contrepartie de swap, reçus dans le cadre de la (des) Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré, le cas échéant. Ces coûts peuvent varier de temps à autre en fonction de la conjoncture et des pratiques du marché.

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Ajustement
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	LU1109939865	25 pb

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

3. Détermination du risque global

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

4. Autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice

1. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, les Compartiments suivants ont été lancés :

Compartiment	Catégorie d'actions/Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D / LU2810185665	25 septembre 2024
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D / LU2809864296	25 septembre 2024
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D / LU2809864452	25 septembre 2024
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D / LU2809864619	25 septembre 2024

2. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, les Catégories d'actions suivantes ont été lancées :

Compartiment	Catégorie d'actions/Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C / LU2673522830	25 septembre 2024
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C / LU2673522913	25 septembre 2024
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C / LU2673523135	25 septembre 2024
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C / LU2673523051	25 septembre 2024

3. Le 1^{er} février 2024, DWS Investments UK Limited et Deutsche Bank AG, succursale de Londres, ont changé de siège social qui se situe désormais au 21 Moorfields, Londres EC2Y 9DB, Royaume-Uni.

4. Le 22 mars 2024, la Société a informé les anciens Actionnaires des Compartiments Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF et Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF (individuellement, le « **Compartiment** ») que les taux d'intérêt de crédit/débit préférentiels négociés en vigueur à partir du 1^{er} janvier 2023 pour les compartiments de la Société n'ont pas été mis en œuvre en ce qui concerne les comptes de trésorerie de la Société, ce qui a entraîné des calculs erronés des produits d'intérêts de fin de mois sur les soldes de trésorerie pour les compartiments de la Société. En outre, Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF a reçu un remboursement lié à une pénalité appliquée conformément au Règlement sur les Dépositaires centraux de titres.

En conséquence, un montant résiduel pour chaque Compartiment (les « **Montants résiduels** ») a été dégagé et n'a pas été comptabilisé dans la Valeur liquidative par action de chaque Compartiment à la date de leur liquidation.

Les Montants résiduels ont été versés aux anciens Actionnaires du Compartiment le 25 mars 2024 ou aux alentours de cette date par le biais d'un paiement au Mandataire du Dépositaire commun pour les paiements ultérieurs aux DCTI. Les détails des Montants résiduels sont présentés dans le tableau ci-dessous :

Compartiment	Montant résiduel	Montant résiduel par action
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	11 118,50 EUR	0,0527278 EUR
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	1 301,91 EUR	0,0204192 EUR

5. Le 2 décembre 2024, la Société a informé les Actionnaires que FTSE Fixed Income LLC, en sa qualité d'Administrateur de l'Indice de Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF et Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (individuellement un « **Compartiment** ») a annoncé le 16 septembre 2024 que certaines modifications (les « **Modifications** ») seraient apportées à la méthodologie de l'indice pour l'Indice de référence concerné de chaque Compartiment (individuellement un « **Indice de référence** ») à compter du 2 décembre 2024 (la « **Date d'entrée en vigueur** »). Les Modifications comprennent des sources de données ESG améliorées et l'exclusion de chaque Indice de référence des pays soumis à des violations sociales telles que mentionnées dans les conventions et traités internationaux, les principes des Nations unies et, le cas échéant, la législation nationale. En outre, à compter de la Date d'entrée en vigueur, une inclinaison en faveur des obligations vertes a été également appliquée, de sorte que les obligations éligibles atteignent un certain seuil minimum dans chaque Indice de référence. En conséquence des Modifications, la proportion minimale d'investissements durables de chaque Compartiment définie dans les Informations précontractuelles sur les investissements durables du Prospectus sera modifiée à compter de la Date d'entrée en vigueur comme suit :

4. Autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice (suite)

Compartiment	Indice de référence	Proportion minimale actuelle d'investissements durables	Nouvelle proportion minimale d'investissements durables
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	FTSE ESG Select World Government Bond Index – DM	0 %	5 %
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	FTSE ESG Select EMU Government Bond Index	0 %	20 %

6. Le 29 novembre 2024, la société a informé les Actionnaires que Bloomberg Index Services Limited, en sa qualité d'Administrateur de l'indice de Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF a annoncé le 4 novembre 2024 que certaines modifications (les « **Modifications** ») seraient apportées à la méthodologie de l'indice relative à l'Indice de référence du Compartiment à compter du 2 décembre 2024 (la « **Date d'entrée en vigueur** »). À la Date d'entrée en vigueur, des améliorations ont été apportées aux critères d'exclusion existants liés aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, notamment en ce qui concerne les critères de controverses, les indicateurs du changement climatique et les critères des activités controversées.

5. Informations relatives aux rémunérations en application de la directive OPCVM V

La Société de gestion est une filiale de DWS Group GmbH & Co. KGaA (« DWS KGaA ») et est soumise aux exigences réglementaires de la Cinquième directive sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (la « Directive OPCVM V »), ainsi qu'aux directives de l'Autorité européenne des marchés financiers sur les Politiques de rémunération saines (« Lignes directrices de l'AEMF ») concernant la conception de son système de rémunération.

Politique de rémunération et gouvernance

La Société de gestion est régie par la Politique de rémunération à l'échelle du Groupe que DWS KGaA a adoptée pour elle-même et pour l'ensemble de ses filiales (« Groupe DWS » ou uniquement « Groupe »).

Conformément à la structure du Groupe, des comités ont été mis en place pour s'assurer que le système de rémunération est adapté et conforme aux exigences réglementaires en matière de rémunération. Ils ont aussi la responsabilité de sa vérification.

À ce titre, le Comité de rémunération de DWS a été chargé par le Conseil d'administration de DWS KGaA d'élaborer et de concevoir des principes de rémunération durable, de formuler des recommandations sur la rémunération globale et d'assurer une gouvernance et une supervision appropriées en matière de rémunération et d'avantages pour le Groupe.

En outre, le Comité de rémunération a été créé pour aider le Conseil de surveillance de DWS KGaA dans le suivi de la structure appropriée des systèmes de rémunération pour tous les employés du Groupe. Cela s'effectue en tenant compte des effets du système de rémunération sur la gestion des risques, du capital et de la liquidité à l'échelle du groupe, ainsi que de la cohérence de la stratégie de rémunération avec l'entreprise et la stratégie de risque du Groupe.

Le contrôle annuel interne au niveau du Groupe DWS a conclu à l'adéquation du système de rémunération et il n'a pas été constaté d'irrégularités importantes.

Structure de rémunération

La rémunération des employés se compose d'une Rémunération fixe et d'une Rémunération variable.

La Rémunération fixe rémunère les salariés pour leurs compétences, leur expérience et leurs aptitudes, en accord avec les exigences, le périmètre et la portée de leur rôle.

La Rémunération variable prend en considération les performances au niveau du groupe, de la division et de l'individu. La Rémunération variable se compose généralement de deux éléments, la « Composante de la franchise » et la « Composante individuelle ».

La Composante de la franchise est déterminée sur la base de la performance de trois indicateurs clés de performance (KPI) au niveau du Groupe DWS. Pour l'année de performance 2024, ces valeurs étaient les suivantes : le ratio coût-revenu ajusté (« CIR »), les flux nets à long terme et les mesures ESG.

5. Informations relatives aux rémunérations en application de la directive OPCVM V (suite)

La Composante individuelle de la Rémunération variable tient compte de différents facteurs financiers et non financiers, des comparaisons au sein du groupe de pairs et des considérations relatives à la rétention. La Rémunération variable peut être réduite en conséquence ou entièrement annulée en cas de contributions négatives à la performance ou de mauvaise conduite. En principe, elle n'est accordée et payée que si son octroi est abordable pour le Groupe. La Rémunération variable garantie n'est normalement pas accordée aux employés. De manière exceptionnelle, une Rémunération variable garantie peut être accordée aux nouvelles recrues, mais uniquement lors de leur première année d'emploi.

La stratégie de rémunération est conçue pour parvenir à un équilibre approprié entre la Rémunération fixe et la Rémunération variable. Ainsi, il est possible d'aligner la rémunération des employés sur les intérêts des clients, des investisseurs et des actionnaires, ainsi que sur les normes du secteur. Cela garantit également que la Rémunération fixe représente une proportion suffisamment élevée de la rémunération totale afin de permettre au Groupe de bénéficier d'une flexibilité totale dans l'octroi de la Rémunération variable.

Calcul de la Rémunération variable et mesures d'ajustement appropriées en fonction du risque

Le montant total de la Rémunération variable fait l'objet de mesures appropriées d'ajustement au risque, y compris des ajustements au préalable et a posteriori. La solide méthodologie est conçue pour assurer que le calcul de la Rémunération variable intègre la performance ajustée du risque du Groupe ainsi que sa position en capital et en liquidité.

Plusieurs considérations sont utilisées pour évaluer les performances des unités opérationnelles. Ces performances sont évaluées dans le contexte des objectifs financiers et non financiers en s'appuyant sur des fiches d'évaluation équilibrées. L'attribution d'une Rémunération variable aux zones d'infrastructure et en particulier aux fonctions de contrôle dépend des résultats globaux du Groupe, mais ne découle pas des résultats des secteurs d'activité qu'ils supervisent.

Les principes de détermination de la Rémunération variable s'appliquent au niveau de chaque employé, qui définissent de manière détaillée les facteurs et mesures à prendre en considération lors de la prise de décisions relatives à la Rémunération variable individuelle. 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 leur impact sur la Rémunération variable doivent également être pris en considération.

Rémunération durable

La durabilité et les risques en la matière sont un élément essentiel qui détermine la Rémunération variable. Par conséquent, la politique de rémunération est entièrement conforme et cohérente avec les risques liés à la durabilité. Par conséquent, le Groupe DWS encourage les comportements qui profitent aux clients tout en favorisant la performance à long terme de l'entreprise. Les facteurs de durabilité pertinents sont régulièrement examinés et intégrés dans la conception du système de rémunération.

Rémunération pour 2024

Le Comité de rémunération de DWS a contrôlé la capacité financière de la Rémunération variable pour 2024 et conclu que les niveaux de capital et de liquidité du Groupe restent supérieurs aux exigences réglementaires minimales et au seuil interne d'appétence au risque.

Dans le cadre de la Rémunération variable globale pour 2024, accordée en mars 2025, la Composante de la franchise est attribuée aux employés éligibles conformément à l'évaluation des KPI définis. Le Conseil d'administration a reconnu la contribution considérable des salariés et a fixé un taux de réalisation cible de 90,0 % pour 2024.

Identification des preneurs de risques importants

Conformément à la Loi du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de placement collectif (telle qu'amendée par la suite) en conjonction avec les Lignes directrices de l'AEMF, la Société de Gestion a identifié les Preneurs de risques importants. Le processus d'identification a été fondé sur les Politiques du Groupe et repose sur une évaluation de l'impact des catégories suivantes concernant le personnel sur le profil de risque de la Société de gestion ou d'un fonds qu'il gère : (a) Membres du Conseil/de la Haute Direction, (b) Gestionnaires de Portefeuille/d'Investissement, (c) Fonctions de contrôle, (d) Direction du personnel, du marketing et des ressources humaines, (e) autres personnes (Preneurs de risques) occupant un poste d'influence important, (f) autres employés recevant une tranche de rémunération équivalente à celle d'autres Preneurs de risques, dont les fonctions ont un impact sur le profil de risque de la Société de Gestion ou du Groupe. Le versement d'au moins 40 % de la Rémunération variable des Preneurs de risques importants est différé. De plus, 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 du Groupe pour les Principaux professionnels de l'investissement. Toutes les composantes différées sont soumises à plusieurs conditions de résultat et à des dispositions de révocation qui garantissent une prise en compte appropriée des risques a posteriori. Dans le cas où la Rémunération variable est inférieure à 50 000 EUR, les Preneurs de risques importants en perçoivent immédiatement l'intégralité en numéraire.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

5. Informations relatives aux rémunérations en application de la directive OPCVM V (suite)Informations sur l'ensemble des rémunérations versées par la Société de gestion en 2024 ⁽¹⁾.

Nombre d'employés en moyenne annuelle	106
Rémunération totale ⁽²⁾	16 564 921 EUR
Salaire fixe	13 170 723 EUR
Rémunération variable	3 394 198 EUR
Le cas échéant : Intérêt reporté	0 EUR
Rémunération totale pour la Haute direction ⁽³⁾	1 689 020 EUR
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants ⁽⁴⁾	0 EUR
Rémunération totale pour les employés à des Fonctions de contrôle	2 422 471 EUR

⁽¹⁾ Dans le cas où des activités de gestion de portefeuille ou de risque ont été déléguées par la Société de gestion, les données sur les rémunérations des délégués ne figurent pas dans le tableau.

⁽²⁾ Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les Lignes directrices de l'AEMF, qui peuvent inclure des paiements ou des avantages monétaires (tels que des liquidités, des actions, des options, des cotisations de retraite) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des prestations annexes ou des allocations spéciales pour véhicule de fonction, téléphone portable, etc.).

⁽³⁾ La Haute direction désigne uniquement les membres du Conseil d'administration de la Société de gestion. Les Membres du Conseil d'administration correspondent à la définition de dirigeants. Excepté les Membres de la Haute direction, aucun autre dirigeant n'a été identifié.

⁽⁴⁾ Les Preneurs de risques avec des fonctions de contrôle identifiés sont présentés dans la ligne « Employés à des fonctions de contrôle ».

Informations sur l'ensemble des rémunérations versées par DWS Investment GmbH en tant que Gestionnaire de portefeuille délégué pour 2024⁽⁵⁾

Nombre d'employés en moyenne annuelle	424
Rémunération totale ⁽⁶⁾	87 621 310 EUR
Salaire fixe	50 090 899 EUR
Rémunération variable	37 530 411 EUR
Le cas échéant : Intérêt reporté	0 EUR
Rémunération totale pour la Haute direction ⁽⁷⁾	5 648 841 EUR
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants ⁽⁸⁾	7 856 650 EUR
Rémunération totale pour les employés à des Fonctions de contrôle	2 168 139 EUR

Informations sur l'ensemble des rémunérations versées par DWS Investments UK Ltd en tant que Gestionnaire de portefeuille délégué pour 2024⁽⁹⁾

Nombre d'employés en moyenne annuelle	129,37
Rémunération totale ⁽¹⁰⁾	20 667 786 EUR
Salaire fixe	12 873 173 EUR
Rémunération variable	7 794 612 EUR
Le cas échéant : Intérêt reporté	48 386 EUR
Rémunération totale pour la Haute direction ⁽¹¹⁾	3 234 705 EUR
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants ⁽¹²⁾	0 EUR
Rémunération totale pour les employés à des Fonctions de contrôle	0 EUR

⁽⁵⁾ Dans le cas où des activités de gestion de portefeuille ou de risque ont été déléguées par la Société de gestion, les données sur les rémunérations des délégués ne figurent pas dans le tableau.

⁽⁶⁾ Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les Lignes directrices de l'AEMF, qui peuvent inclure des paiements ou des avantages monétaires (tels que des liquidités, des actions, des options, des cotisations de retraite) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des prestations annexes ou des allocations spéciales pour véhicule de fonction, téléphone portable, etc.).

⁽⁷⁾ La Haute direction désigne uniquement les membres du Conseil d'administration de la DWS Investment GmbH. Les Membres du Conseil d'administration correspondent à la définition de dirigeants. Excepté les Membres de la Haute direction, aucun autre dirigeant n'a été identifié.

⁽⁸⁾ Les Preneurs de risques avec des fonctions de contrôle identifiés sont présentés dans la ligne « Employés à des fonctions de contrôle ».

⁽⁹⁾ Dans le cas où des activités de gestion de portefeuille ou de risque ont été déléguées par la Société de gestion, les données sur les rémunérations des délégués ne figurent pas dans le tableau.

⁽¹⁰⁾ Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les Lignes directrices de l'AEMF, qui peuvent inclure des paiements ou des avantages monétaires (tels que des liquidités, des actions, des options, des cotisations de retraite) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des prestations annexes ou des allocations spéciales pour véhicule de fonction, téléphone portable, etc.).

⁽¹¹⁾ La Haute direction désigne uniquement les membres du Conseil d'administration de la DWS Investments UK Ltd. Les Membres du Conseil d'administration correspondent à la définition de dirigeants. Excepté les Membres de la Haute direction, aucun autre dirigeant n'a été identifié.

Informations destinées aux Actionnaires - **non auditées (suite)**

5. Informations relatives aux rémunérations en application de la directive OPCVM V (suite)

⁽¹²⁾ Les Preneurs de risques avec des fonctions de contrôle identifiés sont présentés dans la ligne « Employés à des fonctions de contrôle ».

6. Variations dans la composition du portefeuille d'investissements

Ces variations 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.

Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - **non auditées (suite)**

7. Total Expense Ratio

Le tableau suivant présente le Total Expense Ratio (TER) au niveau des Catégories d'actions des compartiments au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0290355717	0,09 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	0,09 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2009147591	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866023	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	LU0290356871	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	LU0290356954	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2606231335	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2606231418	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	LU0290357176	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	LU0290357259	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU2523865728	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2523865991	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	LU0290357507	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	LU0290357846	0,15 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0290357929	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	0,20 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0641007009	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	LU0908508814	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU0290358224	0,15 %
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0290358497	0,10 %
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	0,10 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321462870	0,24 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0321462953	0,40 %

7. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	0,40 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	LU1920015440	0,25 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	0,25 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463258	0,15 %
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463506	0,15 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0321465469	0,10 %
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	0,10 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0378818131	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged	LU0641006456	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU0641006613	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	LU0908508731	0,20 %
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0378818560	0,20 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	LU1920015796	0,06 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	0,06 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU2610432036	0,10 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	0,10 %
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	LU1920015523	0,06 %
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	0,06 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU0478205379	0,12 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	0,12 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0643975161	0,15 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	0,15 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2523866379	0,20 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866296	0,20 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	0,15 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1C	LU0484968903	0,16 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	0,16 %
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0484969463	0,15 %

7. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	LU0524480265	0,15 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	0,15 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0494592974	0,25 %
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	LU0613540268	0,15 %
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0820950128	0,20 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	LU0925589839	0,15 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	0,15 %
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0952581584	0,15 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	0,10 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0942970285	0,10 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	0,10 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU0942970442	0,10 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	5C - EUR Hedged	LU0942970798	0,10 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU1109943388	0,20 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	0,20 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	LU1109939865	0,25 %
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	0,20 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	1C	LU2178481649	0,16 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2462217071	0,20 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	0,20 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	0,25 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	0,25 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	0,25 %
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2468423459	0,15 %
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU2504532131	0,07 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	0,18 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	LU2504537445	0,12 %
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2158769930	0,25 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641054122	0,07 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641053827	0,07 %

7. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641054551	0,07 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673522830	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523218	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673522913	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523309	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673523135	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523481	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673523051	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523564	0,12 %
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D	LU2662649503	0,06 %
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D	LU2662649685	0,06 %
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D	LU2662649412	0,06 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2810185665	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864296	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864452	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864619	0,12 %

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

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

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

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

Où

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

Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - **non auditées (suite)**

8. Performance

Le tableau suivant présente la performance de toutes les Catégories d’actions au cours des trois dernières années.

Compartiment	Catégorie d’actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l’Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0290355717	(18,55)	7,06	1,70	(18,44)	7,15	1,76	(0,11)	(0,09)	(0,06)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	(18,50)	7,12	1,71	(18,44)	7,15	1,76	(0,06)	(0,03)	(0,06)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU2009147591	(16,82)	9,29	3,27	(18,44)	7,15	1,76	1,62	2,14	1,51
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU2523866023	(0,34)	8,44	3,05	(0,72)	7,15	1,76	0,38	1,29	1,29
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	LU0290356871	(4,69)	3,43	3,07	(4,58)	3,53	3,17	(0,11)	(0,10)	(0,11)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	(4,69)	3,43	3,07	(4,58)	3,53	3,17	(0,11)	(0,10)	(0,11)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	LU0290356954	(10,22)	5,65	2,43	(10,12)	5,70	2,51	(0,10)	(0,05)	(0,08)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	(10,22)	5,65	2,43	(10,12)	5,70	2,51	(0,10)	(0,05)	(0,08)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾⁽³⁾	LU2606231335	-	4,58	4,01	-	3,43	2,51	-	1,15	1,50

⁽¹⁾ Pour les Catégories d’actions à couverture contre le risque de change :

« L’Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d’actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l’indice de référence sans couverture. »

⁽²⁾ Au cours de l’exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d’actions a été lancée.

⁽³⁾ Au cours de l’exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d’actions a été lancée.

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾⁽³⁾	LU2606231418	-	4,26	3,77	-	3,43	2,51	-	0,83	1,26
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	LU0290357176	(14,81)	7,10	2,08	(14,70)	7,18	2,17	(0,11)	(0,08)	(0,09)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	LU0290357259	(20,03)	9,07	1,13	(19,96)	9,12	1,23	(0,07)	(0,05)	(0,10)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU2523865728	(0,69)	10,50	2,51	(0,98)	9,12	1,23	0,29	1,38	1,28
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU2523865991	(0,36)	11,40	2,73	(0,98)	9,12	1,23	0,62	2,28	1,50
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	LU0290357507	(34,47)	10,49	(0,46)	(34,38)	10,62	(0,32)	(0,09)	(0,13)	(0,14)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	LU0290357846	(40,78)	10,46	(3,46)	(40,68)	10,59	(3,36)	(0,10)	(0,13)	(0,10)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0290357929	(19,04)	2,01	(2,22)	(16,74)	1,91	3,37	(2,30)	0,10	(5,59)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0962078753	(19,04)	2,01	(2,18)	(16,74)	1,91	3,37	(2,30)	0,10	(5,54)

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions à couverture contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'actions a été lancée.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU0641007009	(17,14)	4,33	(0,49)	(16,74)	1,91	3,37	(0,40)	2,42	(3,86)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU0641007264	(18,29)	3,42	(0,80)	(16,74)	1,91	3,37	(1,55)	1,51	(4,17)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged ⁽¹⁾	LU0641007421	(19,35)	(0,08)	(4,68)	(16,74)	1,91	3,37	(2,61)	(1,99)	(8,05)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	LU0908508814	(16,88)	1,83	3,23	(16,74)	1,91	3,37	(0,14)	(0,08)	(0,14)
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU0290358224	(9,79)	5,96	(0,02)	(9,66)	5,93	0,08	(0,13)	0,03	(0,10)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0290358497	(0,03)	3,27	3,79	0,07	3,37	3,89	(0,10)	(0,10)	(0,10)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	(0,03)	3,27	3,79	0,07	3,37	3,89	(0,10)	(0,10)	(0,10)
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321462870	2,02	(10,89)	(1,69)	2,26	(10,68)	(1,46)	(0,24)	(0,21)	(0,23)
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0321462953	(21,22)	8,05	4,03	(19,25)	11,11	5,99	(1,97)	(3,06)	(1,96)
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU2361257269	(21,25)	7,95	4,02	(19,25)	11,11	5,99	(2,00)	(3,16)	(1,97)
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	LU1920015440	(18,73)	10,81	6,05	(19,25)	11,11	5,99	0,52	(0,30)	0,06
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	(18,73)	10,79	6,05	(19,25)	11,11	5,99	0,52	(0,32)	0,06

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions à couverture contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463258	21,14	(1,37)	5,23	21,33	(1,22)	5,38	(0,19)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463506	(13,20)	5,30	2,78	(13,07)	5,46	2,94	(0,13)	(0,16)	(0,15)
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0321465469	1,56	5,06	5,31	1,71	5,21	5,40	(0,15)	(0,15)	(0,09)
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	1,24	4,55	5,14	1,40	4,69	5,23	(0,16)	(0,14)	(0,09)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0378818131	(15,34)	3,83	(0,37)	(13,31)	1,57	2,91	(2,03)	2,26	(3,28)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0690964092	(15,34)	3,85	(0,37)	(13,31)	1,57	2,91	(2,03)	2,28	(3,28)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU0641006290	(14,22)	5,25	1,06	(13,31)	1,57	2,91	(0,91)	3,68	(1,85)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU0641006456	(13,51)	6,12	1,31	(13,31)	1,57	2,91	(0,20)	4,55	(1,61)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	LU0641006613	(15,77)	1,69	(2,97)	(13,31)	1,57	2,91	(2,46)	0,12	(5,88)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	LU0908508731	(13,49)	1,41	2,74	(13,31)	1,57	2,91	(0,18)	(0,16)	(0,17)
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0378818560	(5,28)	3,44	2,03	(5,03)	3,67	2,26	(0,25)	(0,23)	(0,23)
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	LU1920015796	(12,99)	4,17	0,54	(12,95)	4,11	0,51	(0,04)	0,06	0,03
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	(13,00)	4,17	0,54	(12,95)	4,11	0,51	(0,05)	0,06	0,04

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions à couverture contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽¹⁾⁽³⁾	LU2610432036	-	(0,02)	0,22	-	0,37	0,51	-	(0,39)	(0,28)
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU1399300455	(14,94)	1,91	(1,22)	(12,95)	4,11	0,51	(1,99)	(2,20)	(1,73)
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	LU1920015523	(3,71)	4,28	4,04	(3,65)	4,32	4,10	(0,06)	(0,04)	(0,06)
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	(3,71)	4,28	4,04	(3,65)	4,32	4,10	(0,06)	(0,04)	(0,06)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU0478205379	(13,78)	8,03	4,63	(13,65)	8,19	4,74	(0,13)	(0,16)	(0,10)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	(13,79)	8,03	4,64	(13,65)	8,19	4,74	(0,14)	(0,16)	(0,10)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0643975161	(17,94)	5,51	0,30	(17,86)	5,62	0,41	(0,08)	(0,11)	(0,11)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	(17,94)	5,51	0,30	(17,86)	5,62	0,41	(0,08)	(0,11)	(0,11)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU2523866379	(0,76)	7,70	1,49	(1,41)	5,62	0,41	0,65	2,08	1,09
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU2523866296	(1,11)	7,19	1,65	(1,41)	5,62	0,41	0,30	1,57	1,24
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	(4,83)	2,68	2,65	(4,68)	2,81	2,79	(0,15)	(0,13)	(0,14)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1C	LU0484968903	(13,67)	7,79	4,50	(13,46)	8,01	4,68	(0,21)	(0,22)	(0,18)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	(13,67)	7,78	4,51	(13,46)	8,01	4,68	(0,21)	(0,23)	(0,17)

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions à couverture contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'actions a été lancée.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0484969463	(18,49)	5,64	0,35	(18,37)	5,76	0,50	(0,12)	(0,12)	0,15
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	LU0524480265	(17,46)	8,11	3,83	(17,35)	8,27	3,94	(0,11)	(0,16)	(0,11)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	(17,47)	8,11	3,84	(17,35)	8,27	3,94	(0,12)	(0,16)	(0,11)
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0494592974	(12,73)	4,45	1,38	(12,50)	4,74	1,64	(0,23)	(0,29)	(0,25)
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	LU0613540268	(0,64)	3,01	3,56	(0,50)	3,13	3,69	(0,14)	(0,12)	(0,13)
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0820950128	(17,80)	5,89	2,75	(17,63)	6,11	2,96	(0,17)	(0,22)	(0,20)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	LU0925589839	(4,69)	3,80	3,49	(4,53)	3,96	3,63	(0,16)	(0,16)	(0,14)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D ⁽³⁾	LU2552296563	-	3,05	3,49	-	3,20	3,63	-	(0,15)	(0,14)
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0952581584	(7,58)	0,33	(4,43)	(7,43)	0,48	(4,27)	(0,15)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	(17,08)	5,77	(2,63)	(16,75)	5,92	(2,49)	(0,33)	(0,15)	(0,14)
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU0942970285	(12,51)	6,69	2,19	(16,75)	5,92	(2,49)	4,24	0,77	4,68
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU0942970368	(13,45)	5,92	1,91	(16,75)	5,92	(2,49)	3,30	-	4,40

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions à couverture contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	LU0942970442	(14,99)	2,30	(2,01)	(16,75)	5,92	(2,49)	1,76	(3,62)	0,48
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	5C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0942970798	(14,55)	4,43	0,55	(16,75)	5,92	(2,49)	2,20	(1,49)	3,04
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU1109943388	(9,62)	11,55	6,77	(9,41)	11,79	6,88	(0,21)	(0,24)	(0,11)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	(9,62)	11,55	6,76	(9,41)	11,79	6,88	(0,21)	(0,24)	(0,11)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	LU1109939865	(4,82)	7,32	5,40	(4,48)	8,01	6,25	(0,34)	(0,69)	(0,85)
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	(5,82)	1,45	3,14	(5,62)	1,71	3,37	(0,20)	(0,26)	(0,23)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	1C	LU2178481649	(7,02)	5,54	4,34	(6,80)	5,77	4,56	(0,22)	(0,23)	(0,22)
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C ⁽²⁾	LU2462217071	(6,40)	2,94	2,07	(6,30)	3,15	2,25	(0,10)	(0,21)	(0,18)
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	(16,84)	2,93	2,08	(16,68)	3,15	2,25	(0,16)	(0,22)	(0,17)
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU2385068247	(16,27)	5,46	0,44	(16,68)	3,15	2,25	0,41	2,31	(1,81)
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged ⁽¹⁾	LU2385068320	(15,43)	6,27	0,75	(16,68)	3,15	2,25	1,25	3,12	(1,50)
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU2385068593	(17,28)	3,98	(0,96)	(16,68)	3,15	2,25	(0,60)	0,83	(3,21)
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C ⁽²⁾	LU2468423459	(6,01)	6,17	0,37	(5,94)	6,32	0,53	(0,07)	(0,15)	(0,16)

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions à couverture contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'actions a été lancée.

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C ⁽²⁾	LU2504532131	1,46	3,88	1,80	1,44	3,96	1,87	0,02	(0,08)	(0,07)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D ⁽²⁾	LU2504532487	(0,95)	9,38	(0,17)	(0,93)	9,53	(0,02)	(0,02)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D ⁽²⁾	LU2504537445	(0,83)	6,82	1,14	(0,82)	6,94	1,27	(0,01)	(0,12)	(0,13)
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU2158769930	-	7,03	(3,22)	-	6,67	(2,43)	-	0,36	(0,79)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C ⁽³⁾	LU2641054122	-	1,12	3,57	-	1,10	3,47	-	0,02	0,10
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	1C ⁽³⁾	LU2641053827	-	1,16	3,62	-	1,13	3,50	-	0,03	0,12
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C ⁽³⁾	LU2641054551	-	1,02	3,60	-	1,01	3,33	-	0,01	0,27
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽⁴⁾	LU2673522830	-	-	0,95	-	-	0,99	-	-	(0,04)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU2673523218	-	3,35	4,27	-	3,33	4,40	-	0,02	(0,13)

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'actions a été lancée.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽⁴⁾	LU2673522913	-	-	1,04	-	-	1,08	-	-	(0,04)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU2673523309	-	4,97	4,63	-	4,95	4,79	-	0,02	(0,16)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽⁴⁾	LU2673523135	-	-	1,21	-	-	1,25	-	-	(0,04)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU2673523481	-	6,01	4,62	-	6,04	4,69	-	(0,03)	(0,07)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽⁴⁾	LU2673523051	-	-	1,03	-	-	1,04	-	-	(0,01)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU2673523564	-	7,01	4,31	-	7,10	4,37	-	(0,09)	(0,06)
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU2662649503	-	1,60	1,75	-	1,60	1,79	-	-	(0,04)
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU2662649685	-	2,29	(0,74)	-	2,28	(0,70)	-	0,01	(0,04)
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU2662649412	-	3,86	(6,45)	-	3,85	(6,41)	-	0,01	(0,04)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁵⁾	1D	LU2810185665	-	-	0,97	-	-	1,02	-	-	(0,05)

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁵⁾	1D	LU2809864296	-	-	1,15	-	-	1,27	-	-	(0,12)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁵⁾	1D	LU2809864452	-	-	1,04	-	-	1,16	-	-	(0,12)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁵⁾	1D	LU2809864619	-	-	1,10	-	-	1,17	-	-	(0,07)

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

La performance de chaque Catégorie d'actions correspond à la variation de la Valeur liquidative de la période en cours, ajustée de la distribution brute des Actions de distribution et exprimée dans la devise de la Catégorie d'actions.

Pour les Catégories d'actions présentées dans le tableau qui ont été lancées durant cet exercice, la performance a été calculée sur la première période depuis le lancement. La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future ; les commissions et frais facturés pour l'émission et le rachat des parts ne sont pas pris en compte.

Publication périodique pour les produits visés aux Articles 8 et 9 dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie - non audité

Les informations suivantes ont été fournies conformément à l’Article 11 du Règlement (UE) 2019/2088 (la « Réglementation sur la publication d’informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers » ou « SFDR »).

Les informations sont présentées ci-dessous à l’aide du modèle de normes techniques réglementaires (RTS) du SFDR (2023/363) pour les Compartiments de la Société qui : i) ont fait la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales ; ou ii) ont réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental ou social au 31 décembre 2024.

L’article du SFDR auquel chaque Compartiment de la Société a été soumis au regard des exigences en matière de publication dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie au cours de la période close le 31 décembre 2024 est présenté dans le tableau suivant.

Les investissements sous-jacents aux produits relevant de l’Article 6 ne prennent pas en compte les critères de l’UE en matière d’activités économiques durables sur le plan environnemental.

Nom du Compartiment	Article SFDR
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1

Nom du Compartiment	Article SFDR
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	Article 9, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	Article 8, paragraphe 1

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

Nom du Compartiment	Article SFDR
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	Article 8, paragraphe 1

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300HRJ2UNJWP11674

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 26,78 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI PAB Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour représenter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe libellées en euro de qualité « investment grade », à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). L'Indice de référence visait à se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB.

L'Indice de référence établissait une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'indice Bloomberg Euro Corporate Index (l'« Indice parent »), suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de référence excluait les obligations qui ne respectaient pas certains critères ESG spécifiques.

Les obligations suivantes étaient notamment exclues de l'Indice de référence :

- Émetteurs pour lesquels MSCI n'avait pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
- Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
- Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une entreprise par rapport à ses pairs dans son secteur et prenaient en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- Émetteurs affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas un score de controverse environnementale selon MSCI. Les notations MSCI ESG Controversies permettait d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
- Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction des notations MSCI ESG et du score de controverses MSCI ESG, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et l'outil Business Involvement Screening Research provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 1,42 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,44 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,11 %
Émissions totales de GES	La moyenne pondérée des émissions totales de GES des émetteurs du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et Scope 3), tel que déterminé par MSCI.	18 650 032,19 tCO2e

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Performances des indicateurs

29 décembre 2023 30 décembre 2022

Exposition à des controverses très graves	0,76	1,57	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,76	1,57	Pondération du marché (%)
Émissions totales de GES	20 760 477,08	20 625 135,26	tCO2e
Exposition aux combustibles fossiles	1,12	1,93	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 26,78 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement, (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et

exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class	K - Activités financières et d'assurance	0,2 %	Irlande
UBS Group 22/01.03.2029	K - Activités financières et d'assurance	0,2 %	Suisse
Orange 03/28.01.33 MTN	J - Information et communication	0,1 %	France
Sanofi 18/21.03.30 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	0,1 %	France
Microsoft 13/08.12.28	J - Information et communication	0,1 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co. 22/23.03.30 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	États-Unis
BNP Paribas 19/23.01.27 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	France
Novartis Finance 20/23.09.28	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	Suisse
Banco Santander 23/18.10.2031 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	Espagne
JPMorgan Chase & Co. 23/13.11.2031 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	États-Unis
Morgan Stanley 23/02.03.2029	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	États-Unis
AT & T 20/19.05.28	J - Information et communication	0,1 %	États-Unis
AT & T 17/04.09.38	J - Information et communication	0,1 %	États-Unis
HSBC Holdings 22/15.06.27	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	Royaume-Uni
Vodafone Group 18/25.08.28 MTN	J - Information et communication	0,1 %	Royaume-Uni

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024.

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024.



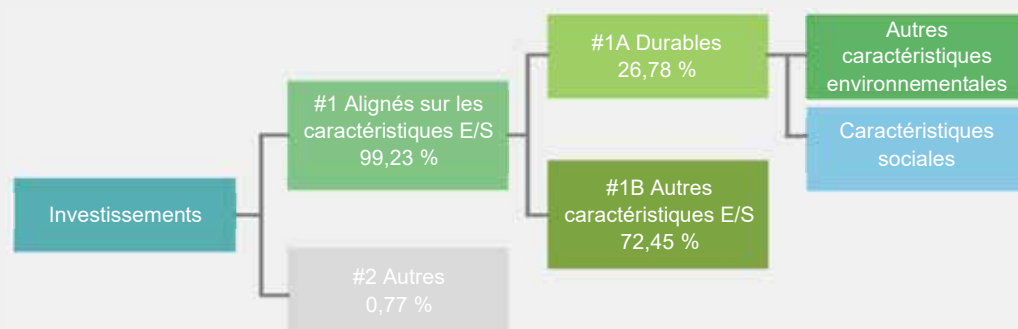
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,23 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 26,78 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,77 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,1 %
C	Industrie manufacturière	6,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,7 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,0 %
F	Construction	0,9 %
G	Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,5 %
H	Transports et entreposage	3,0 %
I	Hébergement et restauration	0,7 %
J	Information et communication	8,3 %
K	Activités financières et d'assurance	58,4 %
L	Activités immobilières	1,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	11,6 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,7 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,0 %
S.O.	Autres	6,7 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		8,9 %

En date du : 30 décembre 2024

*L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

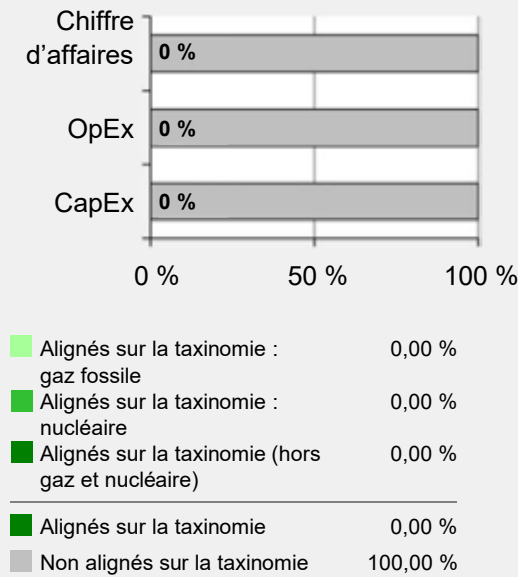
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

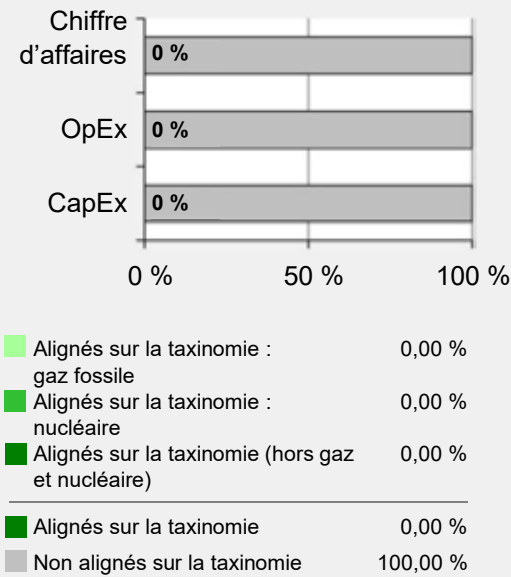
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 26,78 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 26,78 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en s'efforçant de se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de référence établissait une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de référence excluait les obligations ne répondant pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI PAB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence établira une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent, à savoir l'indice de marché large pertinent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de référence exclut les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Les obligations suivantes seront notamment exclues de l'Indice de référence :

- Émetteurs pour lesquels MSCI n'a pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
- Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
- Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une société par rapport à ses pairs dans son secteur et prennent en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- Émetteurs affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge » ou émetteurs qui ne respectent pas un score de controverse environnementale selon MSCI. Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
- Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants seront classés en fonction des notations MSCI ESG et du score de controverses MSCI ESG, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et l'outil Business Involvement Screening Research proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Performance Indice de référence
Exposition aux combustibles fossiles	Pondération du marché : 1,42 %	Pondération du marché : 1,17 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0,44 %	Pondération du marché : 0,23 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0,11 %	Pondération du marché : 0,23 %
Émissions totales de GES	18 650 032,19 tCO2e	19 090 833,12 tCO2e

En date du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Indice de référence Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI Index
Performance	4,51 %	4,68 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Indice de marché large Bloomberg Euro Corporate Index
Performance	4,51 %	4,74 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300BLVKFY3X3CSM08

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 9,09 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Global Aggregate Sustainable and SRI Currency Neutral Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées. L'Indice de référence était conçu pour représenter la performance d'ensemble des marchés internationaux des obligations à taux fixe notées « investment grade ».

L'Indice de référence se basait sur l'indice Bloomberg Global Aggregate Index (l'« Indice parent »). L'Indice de référence appliquait certains critères ESG à l'Indice parent.

L'Indice de référence excluait les émetteurs de l'Indice parent qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance), y compris, notamment :

- les émetteurs dont les notations MSCI ESG étaient insuffisantes ; les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- les sociétés qui ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient un score de controverses MSCI ESG inférieur à un certain seuil ou un score de controverses MSCI ESG insuffisant lié à certaines controverses en matière d'environnement, ou qui n'avaient pas fait l'objet de recherches par MSCI ESG Controversies ;
- les sociétés qui n'avaient pas donné lieu à des recherches conformément à la méthodologie des indicateurs MSCI Climate Change Metrics ;
- les sociétés qui ne faisaient pas l'objet de recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI, ou qui ne respectaient pas certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, le charbon thermique, les combustibles fossiles, les armes nucléaires, et la production d'énergie ; et
- les sociétés impliquées dans des armes controversées.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de référence utilisait les notations et les recherches fournies par MSCI ESG Research LLC. Les éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet de MSCI.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les scores de controverses MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet de MSCI.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (BISR - recherche sur l'implication des entreprises) avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet de MSCI.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part entreprise du portefeuille du produit financier.	Pondération du marché : 6,78 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part entreprise du portefeuille du produit financier.	Pondération du marché : 0,75 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	3,74

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs 29 décembre 2023 30 décembre 2022

Exposition à des controverses très graves	3,47	3,47	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	3,69	3,51	Pondération du marché (%)
Score ESG du gouvernement	6,31	6,51	

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 9,09 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement, (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et
- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et
- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Bons du trésor américain 23/15.05.2033	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,3 %	États-Unis
Wi Treasury Sec. 23/15.11.2033	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Bons du trésor américain 23/15.08.2033	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Bons du trésor américain 22/15.11.2032	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Bons du trésor américain N/B 23/15.02.2033	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
DWS Deutsche GLS - Managed Dollar Fund Z-Class	K - Activités financières et d'assurance	0,2 %	Irlande
Bons du trésor américain 24/15.02.2034	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Wi Treasury Sec. 22/15.08.2032	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Wi Treasury Sec. 22/15.02.32	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class	K - Activités financières et d'assurance	0,2 %	Irlande
États-Unis d'Amérique 22/05.15.32	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Bons du trésor américain 21/15.08.31	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Wi Treasury Sec. 21/15.11.31	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Bons du trésor américain 20/15.08.30	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Federal Nat. Mtge. Ass. 22/01.02.52 Pool BU1338	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024.



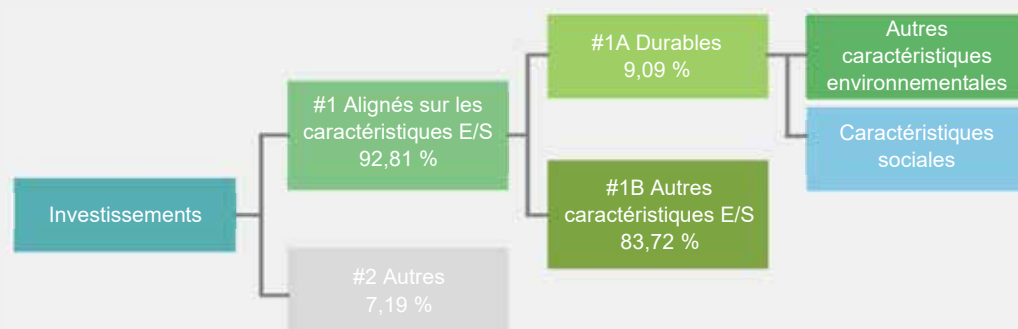
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 92,81 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 9,09 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

7,19 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,2 %
C	Industrie manufacturière	2,7 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,3 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,1 %
F	Construction	0,1 %
G	Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,0 %
H	Transports et entreposage	0,5 %
I	Hébergement et restauration	0,2 %
J	Information et communication	2,1 %
K	Activités financières et d'assurance	29,7 %
L	Activités immobilières	0,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,2 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,1 %
O	Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	60,3 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,2 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,1 %
S	Autres activités de services	0,0 %
S.O.	Autres	1,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		3,7 %

En date du : 30 décembre 2024

*L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

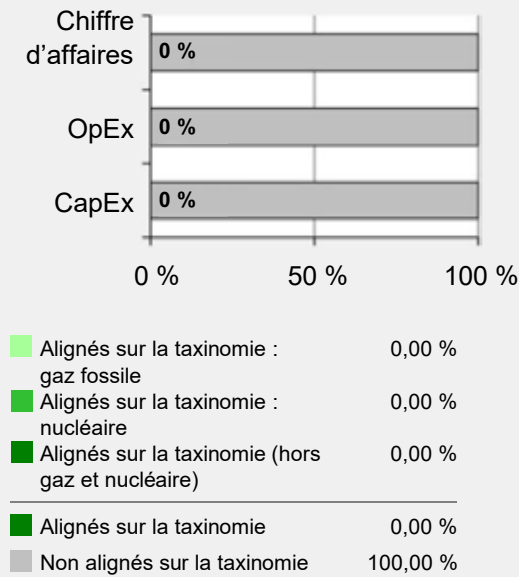
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

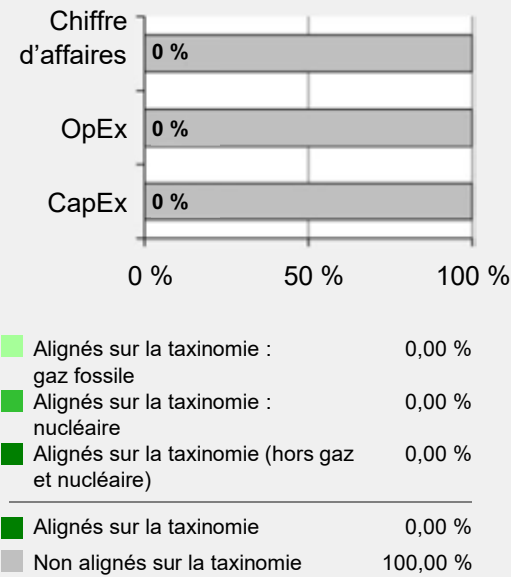
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 9,09 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 9,09 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les composants de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Global Aggregate Sustainable and SRI Currency Neutral Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffèrerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence est basé sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter le marché mondial de la dette à taux fixe de qualité « investment grade ».

L'Indice de référence applique des critères à l'Indice parent.

L'Indice de référence exclut les émetteurs de l'Indice parent qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance), y compris, notamment :

- les émetteurs dont les notations MSCI ESG sont insuffisantes ; les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentent un score de controverses MSCI ESG inférieur à un certain seuil ou un score de controverses MSCI ESG insuffisant lié à certaines controverses en matière d'environnement, ou qui n'ont pas fait l'objet de recherches par MSCI ESG Controversies ;
- les sociétés qui n'ont pas donné lieu à des recherches conformément à la méthodologie des indicateurs MSCI Climate Change Metrics ;
- les sociétés qui ne sont pas couvertes ou qui ne respectent pas certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, le charbon thermique, les combustibles fossiles, les armes nucléaires, et la production d'énergie ; et
- les sociétés impliquées dans des armes controversées.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de référence utilise les notations et les recherches fournies par MSCI ESG Research LLC. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet de MSCI.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les scores de controverses MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet de MSCI.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (BISR - recherche sur l'implication des entreprises) a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet de MSCI.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Global Aggregate Sustainable and SRI Currency Neutral Index
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 6,78 %	Pondération du marché : 15,66 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0,75 %	Pondération du marché : 12,61 %
Score ESG du gouvernement	3,74	3,69

En date du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Global Aggregate Sustainable and SRI Currency Neutral Index
Performance	-2,63 %	-2,49 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF	Nom de l'indice
Performance	-2,63 %	-0,91 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900K0IMZDD09CXS95

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 24,8 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables .



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI 0-5 Year PAB Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour représenter la performance des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et possédant une échéance résiduelle d'au moins 1 mois et de moins de 5 ans, à l'exclusion des obligations qui ne satisfaisaient pas des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). L'Indice de référence visait à se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB.

L'Indice de référence établissait une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'indice Bloomberg Euro Corporate 0–5 Year Index (l'« Indice parent »), suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de référence excluait les obligations qui ne respectaient pas certains critères ESG spécifiques.

Les obligations suivantes étaient notamment exclues de l'Indice de référence :

- Émetteurs pour lesquels MSCI n'avait pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
- Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
- Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une entreprise par rapport à ses pairs dans son secteur et prenaient en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- Émetteurs affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas un score de controverse environnementale selon MSCI. Les notations MSCI ESG Controversies permettait d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
- Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction des notations MSCI ESG et du score de controverses MSCI ESG, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et l'outil Business Involvement Screening Research provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 1,89 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,54 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,08 %
Émissions totales de GES	La moyenne pondérée des émissions totales de GES des émetteurs du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et Scope 3), tel que déterminé par MSCI.	20 092 269,27 tCO2e

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Performances des indicateurs

29 décembre 2023 30 décembre 2022

Exposition à des controverses très graves	1,26	1,73	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,26	1,73	Pondération du marché (%)
Émissions totales de GES	21 837 299,08	21 992 452,24	tCO2e
Exposition aux combustibles fossiles	1,68	1,96	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 24,8 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement, (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class	K - Activités financières et d'assurance	0,4 %	Irlande
UBS Group 22/01.03.2029	K - Activités financières et d'assurance	0,2 %	Suisse
Coöperatieve Rabobank 10/14.07.25 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,2 %	Pays-Bas
AT & T 20/19.05.28	J - Information et communication	0,2 %	États-Unis
Vodafone Group 16/25.08.26 MTN	J - Information et communication	0,2 %	Royaume-Uni
Novartis Finance 20/23.09.28	K - Activités financières et d'assurance	0,2 %	Suisse
Takeda Pharmaceutical 18/21.11.26 Reg S	C - Fabrication	0,1 %	Japon
Sanofi 18/21.03.26 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	0,1 %	France
Sanofi 14/10.09.26 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	0,1 %	France
Microsoft 13/06.12.28	J - Information et communication	0,1 %	États-Unis
EssilorLuxottica 19/27.11.27 MTN	C - Fabrication	0,1 %	France
Deutsche Telekom Int. Finance 16/03.04.28 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	Allemagne
Morgan Stanley 23/02.03.2029	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	États-Unis
EssilorLuxottica 19/27.05.25 MTN	C - Fabrication	0,1 %	France
AT & T 18/05.09.26	J - Information et communication	0,1 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024.



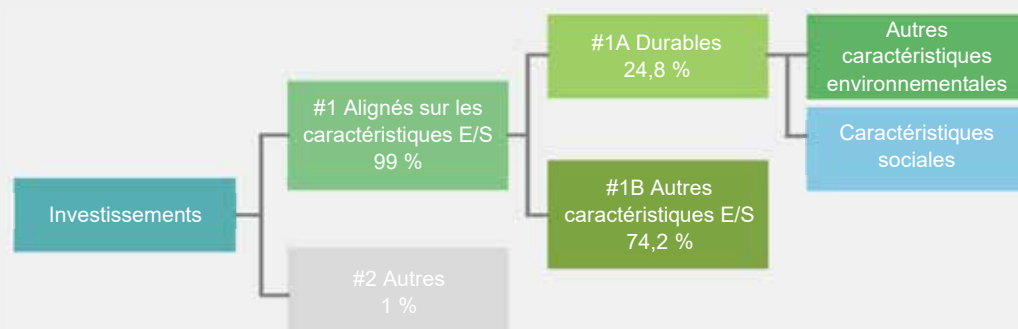
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 24,8 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,1 %
C	Industrie manufacturière	6,8 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,6 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,1 %
F	Construction	0,7 %
G	Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,9 %
H	Transports et entreposage	3,2 %
I	Hébergement et restauration	0,7 %
J	Information et communication	6,8 %
K	Activités financières et d'assurance	61,2 %
L	Activités immobilières	1,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	11,8 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,8 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,0 %
S.O.	Autres	5,1 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		8,3 %

En date du : 30 décembre 2024

*L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

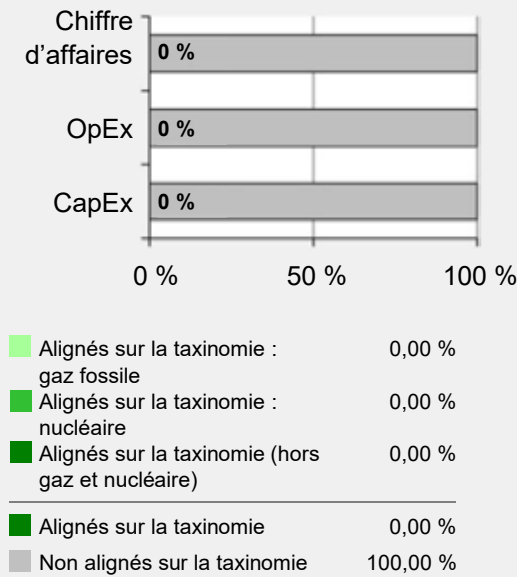
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

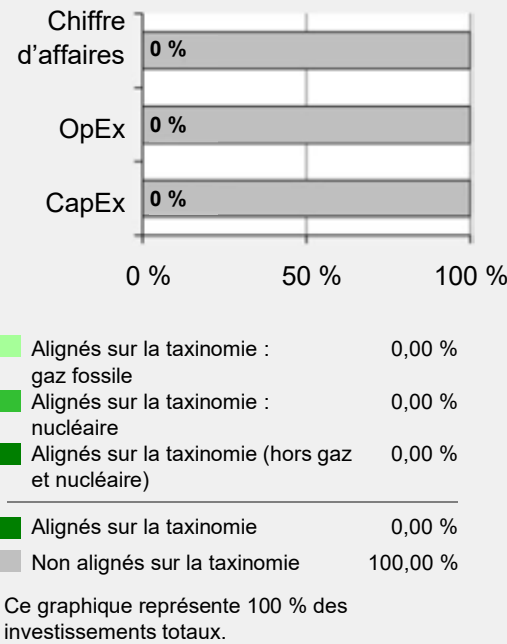
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,8 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,8 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en s'efforçant de se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de référence établissait une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de référence excluait les obligations ne répondant pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI 0-5 Year PAB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence établira une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent, à savoir l'indice de marché large pertinent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de référence exclut les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Les obligations suivantes seront notamment exclues de l'Indice de référence :

- Émetteurs pour lesquels MSCI n'a pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
- Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
- Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une société par rapport à ses pairs dans son secteur et prennent en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- Émetteurs affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge » ou émetteurs qui ne respectent pas un score de controverse environnementale selon MSCI. Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
- Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants sont classés en fonction des notations MSCI ESG et du score de controverses MSCI ESG, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et l'outil Business Involvement Screening Research proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Performance Indice de référence
Exposition aux combustibles fossiles	Pondération du marché : 1,89 %	Pondération du marché : 1,49 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0,54 %	Pondération du marché : 0,25 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0,08 %	Pondération du marché : 0,25 %
Émissions totales de GES	20 092 269,27 tCO2e	20 759 242,54 tCO2e

En date du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Indice de référence Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI 0-5 Year Index
Performance	4,34 %	4,56 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Indice de marché large Bloomberg Euro Corporate 0-5 Year Index
Performance	4,34 %	4,78 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900DOBENWQS9YME93

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 12,13 % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif social ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour représenter la performance des obligations souveraines à taux fixe, classées dans la catégorie « investment grade », libellées dans la devise locale et émises sur des marchés développés, à l'exclusion des pays qui ne remplissaient pas des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques.

L'Indice de référence déterminait ses composants en appliquant certains critères ESG dérivés de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index. Les pondérations des composants étaient ajustées dans l'Indice de référence par rapport à l'indice FTSE World Government Bond Index - DM (l'« Indice parent ») en surpondérant les pays ayant des risques ESG inférieurs et en sous-pondérant les pays présentant des risques ESG plus élevés avant d'appliquer certains autres critères d'inclusion aux composants de l'Indice parent. La pondération de la valeur de marché de chaque titre était « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays.

Scores ESG

Les scores ESG des pays étaient calculés en fonction des pays figurant dans l'Indice parent. Ces scores ESG étaient destinés à évaluer l'exposition d'un pays à certains facteurs de risque ESG et sa gestion de ces derniers. Ils provenaient de la Méthodologie de gestion durable du risque souverain (« 2SRM ») du LSEG (« London Stock Exchange Group »). De plus amples informations sont disponibles à l'adresse : Méthodologie de gestion durable du risque souverain (lseg.com).

Les scores ESG de chaque pays étaient établis en évaluant et en notant les risques ESG de chaque pays selon les trois piliers suivants :

- Risque environnemental : s'appuyait sur des sujets tels que l'énergie, le climat et le capital naturel ;
- Risque social : s'appuyait sur des sujets tels que l'inégalité, l'emploi, le capital humain, la santé et le bien-être de la société ; et
- Risque de gouvernance : s'appuyait sur des sujets tels que la corruption, l'efficacité du gouvernement, la stabilité politique, la qualité de la réglementation, l'état de droit, la voix et la responsabilité.

Ces scores de piliers étaient ensuite comparés, sur une base relative, à ceux d'autres pays de l'univers de l'Indice de référence avec un « facteur d'inclinaison » spécifique appliqué à chaque score de pilier. Les scores de piliers obtenus étaient ensuite combinés pour obtenir un seul et unique score ESG combiné pour chaque pays.

Les scores ESG des pays étaient ensuite appliqués pour recalculer la pondération de la valeur de marché de chaque pays dans l'Indice de référence par rapport à l'Indice parent afin de fournir une exposition plus élevée aux pays ayant un score ESG plus élevé et une exposition plus faible aux pays ayant un score ESG plus faible.

Pour plus d'informations sur les piliers ESG, les indicateurs ESG sous-jacents et la méthodologie d'« inclinaison » ESG, reportez-vous aux Règles de base de la série d'indices FTSE ESG Government Index et à la Méthodologie de gestion durable du risque souverain (« 2SRM ») du LSEG.

Critères d'inclusion des pays

Une autre évaluation des critères d'inclusion des pays était ensuite effectuée en classant les pays en fonction de leur score ESG. Les pays identifiés comme retardataires significatifs (c'est-à-dire classés dans un certain centile le plus bas) étaient retirés de l'Indice de référence. Pour plus d'informations sur les seuils d'exclusion, reportez-vous aux règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM.

Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com)

Critères de liberté

L'Indice de référence appliquait également des critères d'inclusion supplémentaires basés sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Seuls les pays classés « libres » pouvaient être inclus dans l'Indice de référence. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>. Pour plus de détails, reportez-vous aux règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM.

Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index ([lseg.com](https://www.lseg.com))

Violations d'ordre social

L'Indice de référence excluait les pays qui faisaient l'objet de violations d'ordre social telles que mentionnées dans les conventions et traités internationaux, les principes des Nations unies et, le cas échéant, la législation nationale, conformément aux données fournies par Sustainalytics.

Sustainalytics est une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan qui aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. L'Indice de référence excluait également les pays qui figuraient sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales :

Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium ([europa.eu](https://ec.europa.eu/eu_justice/eu_justice_en)).

Critères d'exposition minimale aux obligations vertes

Suite à l'application des Critères ESG et de la pondération, une inclinaison en faveur des obligations vertes était appliquée à la pondération de la valeur de marché de chaque obligation verte au sein de l'Indice de référence. L'application de cette inclinaison permettait de s'assurer que les obligations vertes éligibles atteignaient un certain seuil minimum de l'Indice de référence, tout en conservant les pondérations des pays précédemment calculées. Les pondérations des obligations restantes étaient ensuite inclinées de façon à parvenir à la neutralité de la durée par rapport à la durée de l'Indice parent. L'éligibilité des obligations vertes était évaluée par la Climate Bond Initiative (« CBI ») et seules les obligations classées comme étant alignées sur la CBI ou certifiées par la CBI étaient désignées en tant qu'obligations vertes. Les données de la CBI visaient à identifier les obligations vertes éligibles dont l'utilisation des produits était conforme à l'Accord de Paris. La Climate Bond Initiative (CBI) fournissait une analyse indépendante sur l'utilisation des produits des obligations vertes et émettait des avis sur la crédibilité verte de l'allocation prévue des produits. De plus amples informations sur la méthodologie des obligations vertes de la CBI sont disponibles sur le site Internet [cbi-gb-methodology-061020.pdf](https://climatebonds.net/cbi-gb-methodology-061020.pdf) (climatebonds.net).

Pour plus d'informations sur les critères d'exposition minimale aux obligations vertes, reportez-vous aux Règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM.

Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index ([lseg.com](https://www.lseg.com))

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Score de pilier environnemental d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque environnemental souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI.	6,01
Score de pilier de gouvernance d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque de gouvernance souveraine de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques de gouvernance, tels que mesurés par MSCI.	7,29
Score de pilier social d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque social souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques sociaux tels que mesurés par MSCI.	7,45
Score Freedom House	Moyenne pondérée du score de la valeur de marché du portefeuille du produit financier calculée selon le processus de classification et de notation « Liberté dans le monde » de Freedom House.	89,27

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs

29 décembre 2023 30 décembre 2022

Score de pilier environnemental d'un pays	4,88	5,21
Score de pilier de gouvernance d'un pays	6,95	6,84
Score de pilier social d'un pays	7,52	8,02
Score Freedom House	90,34	89,43

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 12,13 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, conformément à l'article 2(17) du SFDR, en investissant dans des obligations durables dont l'utilisation des produits était limitée à des projets présentant des avantages environnementaux et/ou sociaux (« Obligations d'utilisation du produit ») qui contribuaient à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations unies, ont pu inclure, notamment, (i) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (ii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (iii) l'Objectif 9 : Industrie, innovation et infrastructure, (iv) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (v) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (vi) l'Objectif 15 : Vie terrestre.

Les Obligations d'utilisation du produit servent à (re)financer des projets ou des activités ayant un impact environnemental et/ou social positif. Les émetteurs d'Obligations d'utilisation du produit investissent le produit de l'émission d'obligations dans des projets ou des activités bénéfiques pour l'environnement et/ou la société et contribuent ainsi directement à l'investissement durable que le produit financier entendait notamment poursuivre.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- L'implication dans des violations de normes sociales ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2 (17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains

indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants :

- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

S/O. Le produit financier investissait uniquement dans de la dette souveraine.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

L'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).
- pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales (n° 22).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Obligations d'État du Royaume-Uni 21/31.07.33	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,7 %	Royaume-Uni
Bons du Trésor britannique 22/29.01.2027	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,5 %	Royaume-Uni
O.A.T. françaises 14/25.05.30	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,5 %	France
O.A.T. françaises 11/25.10.27	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,5 %	France
O.A.T. françaises 17/25.05.28	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,4 %	France
O.A.T. françaises 16/25.06.39	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,4 %	France
Obligations d'État du Royaume-Uni 23/07.06.2028	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,4 %	Royaume-Uni
O.A.T. françaises 15/25.05.31	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,4 %	France
Obligations d'État du Royaume-Uni 23/31.01.2033	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,4 %	Royaume-Uni
Obligations d'État du Royaume-Uni 23/22.10.2025	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,4 %	Royaume-Uni
Obligations d'État du Royaume-Uni 21/31.01.32	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,4 %	Royaume-Uni
Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2033	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,4 %	Allemagne
France 17/25.11.28	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,4 %	France
O.A.T. françaises 18/25.05.29	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,4 %	France
O.A.T. françaises 15/25.05.26	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,4 %	France

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024.



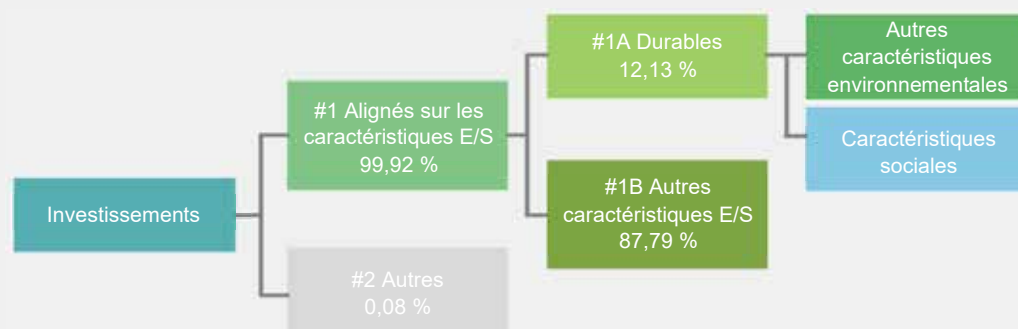
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,92 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 12,13 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,08 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
K	Activités financières et d'assurance	0,1 %
O	Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	99,9 %
S.O.	Autres	0,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

En date du : 30 décembre 2024

*L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

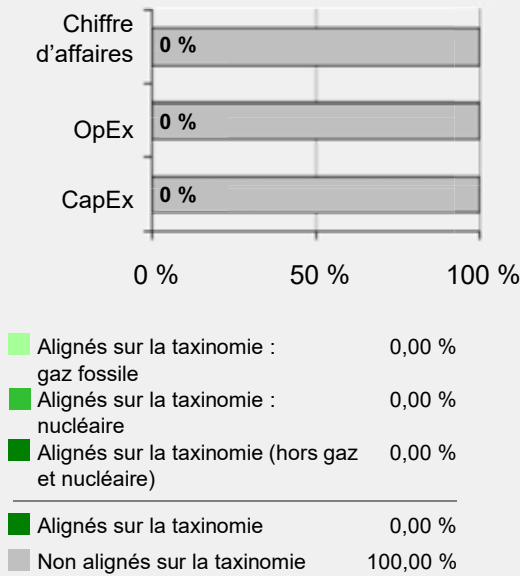
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

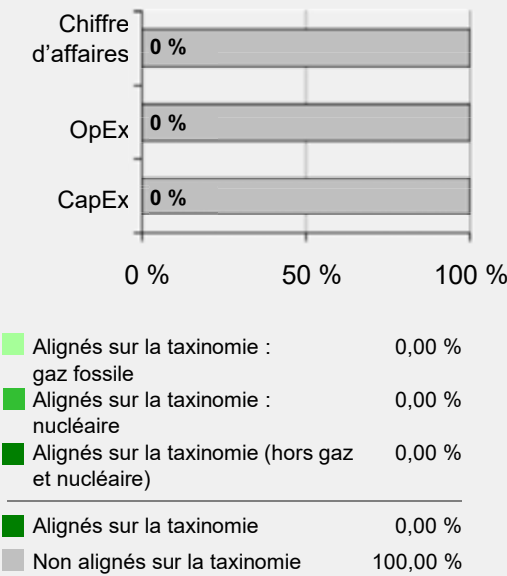
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 12,13 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 12,13 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant ou en repondérant des émetteurs de l'Indice parent en appliquant certains critères ESG dérivés de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Les pondérations des composants étaient ajustées dans l'Indice de référence par rapport à l'Indice parent en surpondérant les pays présentant des résultats ESG plus élevés et en sous-pondérant les pays ayant des résultats ESG inférieurs avant d'appliquer certains autres critères d'inclusion aux composants de l'Indice parent. La pondération de la valeur de marché de chaque titre était « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays comme indiqué ci-dessus. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence détermine ses composants en appliquant certains critères ESG dérivés de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index. Les pondérations des composants sont ajustées dans l'Indice de référence par rapport à l'Indice parent (tel que défini ci-dessous) en surpondérant les pays ayant des risques ESG inférieurs et en sous-pondérant les pays présentant des risques ESG plus élevés avant d'appliquer certains autres critères d'inclusion aux composants de l'Indice parent. La pondération de la valeur de marché de chaque titre est « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays.

Scores ESG

Les scores ESG des pays sont calculés en fonction des pays figurant dans l'Indice parent. Ces scores ESG sont destinés à évaluer l'exposition d'un pays à certains facteurs de risque ESG et sa gestion de ces derniers. Ils proviennent de la Méthodologie de gestion durable du risque souverain (« 2SRM ») du LSEG (« London Stock Exchange Group »). De plus amples informations sont disponibles à l'adresse : Méthodologie de gestion durable du risque souverain (lseg.com). https://www.lseg.com/content/dam/ftse-russell/en_us/documents/policy-documents/sustainable-sovereign-risk-methodology.pdf

Les scores ESG de chaque pays sont établis en évaluant et en notant les risques ESG de chaque pays selon les trois piliers suivants :

Risque environnemental : s'appuie sur des sujets tels que l'énergie, le climat et le capital naturel ;
Risque social : s'appuie sur des sujets tels que l'inégalité, l'emploi, le capital humain, la santé et le bien-être de la société ; et

Risque de gouvernance : s'appuie sur des sujets tels que la corruption, l'efficacité du gouvernement, la stabilité politique, la qualité de la réglementation, l'état de droit, la voix et la responsabilité.

Ces scores de piliers sont ensuite comparés, sur une base relative, à ceux d'autres pays de l'univers de l'Indice de référence avec un « facteur d'inclinaison » spécifique appliqué à chaque score de pilier. Les scores des piliers obtenus sont ensuite combinés pour obtenir un seul et unique score ESG combiné pour chaque pays.

Les scores ESG des pays sont ensuite appliqués pour recalculer la pondération de la valeur de marché de chaque pays dans l'Indice de référence par rapport à l'Indice parent afin de fournir une exposition plus élevée aux pays qui ont un score ESG plus élevé et une exposition plus faible aux pays qui ont un score ESG plus faible.

Pour plus d'informations sur les piliers ESG, les indicateurs ESG sous-jacents et la méthodologie d'« inclinaison » ESG, reportez-vous aux Règles de base de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index et à la Méthodologie de gestion durable du risque souverain (« 2SRM ») du LSEG.

Critères d'inclusion des pays

Une autre évaluation des critères d'inclusion des pays est ensuite effectuée en classant les pays en fonction de leur score ESG. Les pays identifiés comme retardataires significatifs (c'est-à-dire classés dans un certain centile le plus bas) sont retirés de l'Indice de référence. Pour plus d'informations sur les seuils d'exclusion, reportez-vous aux règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM.

Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com)

Critères de liberté

L'Indice de référence applique également des critères d'inclusion supplémentaires basés sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Seuls les pays classés « libres » peuvent être inclus dans l'Indice de référence. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>. Pour plus de détails, reportez-vous aux règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM.

Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com)

Violations d'ordre social

L'Indice de référence exclut les pays qui font l'objet de violations d'ordre social telles que mentionnées dans les conventions et traités internationaux, les principes des Nations unies et, le cas échéant, la législation nationale, conformément aux données fournies par Sustainalytics. Sustainalytics est une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan qui aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. L'Indice de référence exclut également les pays qui figurent sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales :
Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium (europa.eu).

Critères d'exposition minimale aux obligations vertes

Suite à l'application des Critères ESG et de la pondération, une inclinaison en faveur des obligations vertes est appliquée à la pondération de la valeur de marché de chaque obligation verte au sein de l'Indice de référence. L'application de cette inclinaison permet de s'assurer que les obligations vertes éligibles atteignent un certain seuil minimum de l'Indice de référence, tout en conservant les pondérations des pays précédemment calculées. Les pondérations des obligations restantes sont ensuite inclinées de façon à parvenir à la neutralité de la duration par rapport à la duration de l'Indice parent. L'éligibilité des obligations vertes est évaluée par la Climate Bond Initiative (« CBI ») et seules les obligations classées comme étant alignées sur la CBI ou certifiées par la CBI sont désignées en tant qu'obligations vertes. Les données de la CBI visent à identifier les obligations vertes éligibles dont l'utilisation des produits est conforme à l'Accord de Paris. La Climate Bond Initiative (CBI) fournit une analyse indépendante sur l'utilisation des produits des obligations vertes et émet des avis sur la crédibilité verte de l'allocation prévue des produits. De plus amples informations sur la méthodologie des obligations vertes de la CBI sont disponibles sur le site Internet cbi-gb-methodology-061020.pdf (climatebonds.net).

Pour plus d'informations sur les critères d'exposition minimale aux obligations vertes, reportez-vous aux Règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM. Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com)

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF	FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM
Score de pilier environnemental d'un pays	6,01	6,01
Score de pilier de gouvernance d'un pays	7,29	7,29
Score de pilier social d'un pays	7,45	7,45
Score Freedom House	89,27	89,29

En date du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF	FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM
Performance	2,08 %	2,25 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF	FTSE World Government Bond Index - DM
Performance	2,08 %	2,91 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549000GO3T2K1FRUV52

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 30,03 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice FTSE ESG Select EMU Government Bond Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour représenter la performance des obligations souveraines à taux fixe, de qualité « investment grade », libellées en euro et émises sur des pays de marchés développés au sein de l'Union économique et monétaire, (« UEM »), à l'exclusion des pays qui ne remplissaient pas des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques.

L'Indice de référence comprenait des titres émis par des pays de l'UEM dans l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM (l'« Indice parent »). L'Indice parent était conçu pour mesurer la performance des obligations souveraines de qualité « investment grade » à taux fixe, libellées en devise locale, émises dans des pays des marchés développés et incluses dans l'indice FTSE World Government Bond Index - DM (l'« Indice parent ultime »), à l'exclusion des pays ne remplissant pas des critères ESG spécifiques. Les pays exclus de l'Indice parent étaient également exclus de l'Indice de référence. L'Indice parent excluait les pays sur la base des critères suivants :

Critères d'inclusion des pays

L'Indice parent appliquait une évaluation des critères d'inclusion des pays en classant les pays en fonction de leurs scores ESG, qui étaient calculés comme indiqué au paragraphe « Critères ESG et inclinaison ». Les pays identifiés comme retardataires significatifs (c'est-à-dire classés dans un certain centile parmi les plus bas) étaient retirés de l'Indice parent. Pour plus d'informations sur les seuils d'exclusion, consultez le site : Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com).

Critères de liberté

L'Indice parent appliquait également un critère d'inclusion basé sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Seuls les pays classés « libres » pouvaient être inclus dans l'Indice parent. De plus amples informations sont disponibles sur le site : <https://freedomhouse.org>. De plus amples informations sur les seuils d'inclusion sont disponibles à l'adresse suivante : Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com).

Violations d'ordre social

L'Indice parent excluait les pays qui faisaient l'objet de violations d'ordre social telles que mentionnées dans les conventions et traités internationaux, les principes des Nations unies et, le cas échéant, la législation nationale, conformément aux données fournies par Sustainalytics. Sustainalytics est une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan qui aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. L'Indice de référence excluait également les pays qui figuraient sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales disponible à l'adresse suivante : Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium (europa.eu).

Critères ESG et inclinaison

Les pondérations des composants éligibles étaient ajustées dans l'Indice de référence par rapport au sous-ensemble UEM de l'Indice parent ultime en surpondérant les pays ayant des risques ESG inférieurs et en sous-pondérant les pays présentant des risques ESG plus élevés. La pondération de la valeur de marché de chaque titre était « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays (la « Pondération inclinée »).

Les scores ESG des pays étaient destinés à évaluer l'exposition d'un pays à certains facteurs de risque ESG et sa gestion de ces derniers. Ils provenaient de la Méthodologie de gestion durable du risque souverain (« 2SRM ») du LSEG (« London Stock Exchange Group »). De plus amples informations sont disponibles à l'adresse : Méthodologie de gestion durable du risque souverain (lseg.com).

Les scores ESG de chaque pays étaient établis en évaluant et en notant les risques ESG de chaque pays selon les trois piliers suivants :

- Risque environnemental : s'appuyait sur des sujets tels que l'énergie, le climat et le capital naturel ;
- Risque social : s'appuyait sur des sujets tels que l'inégalité, l'emploi, le capital humain, la santé et le bien-être de la société ; et
- Risque de gouvernance : s'appuyait sur des sujets tels que la corruption, l'efficacité du gouvernement, la stabilité politique, la qualité de la réglementation, l'état de droit, la voix et la responsabilité.

Les scores relatifs à ces piliers étaient ensuite comparés sur une base relative par rapport aux autres composants éligibles de l'Indice de référence avec un « facteur d'inclinaison » spécifique appliqué au score de chaque pilier, puis combinés pour obtenir un seul score ESG combiné pour chaque pays. Ce score ESG unique était ensuite utilisé pour déterminer la Pondération inclinée de chaque émetteur dans l'Indice de référence.

De plus amples informations sur les Piliers ESG, les Indicateurs sous-jacents et la méthodologie d'Inclinaison ESG sont disponibles à l'adresse suivante : Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com) et Méthodologie de gestion durable du risque souverain (« 2SRM ») du LSEG.

Pondération et plafonnement

L'Indice de référence appliquait un plafond de pondération de la valeur de marché de l'émetteur de 35 %. Si la Pondération inclinée d'un pays dépassait 35 %, sa pondération était plafonnée et toute pondération de marché excédentaire était redistribuée au prorata parmi les autres pays.

Après l'application de l'inclinaison ESG et du plafonnement des émetteurs, l'Indice de référence était examiné afin de s'assurer qu'au moins 20 % des titres les moins bien notés étaient éliminés de l'Indice de référence par rapport au sous-ensemble UEM de l'Indice parent ultime. Si l'Indice de référence n'excluait pas 20 % par valeur de marché des émetteurs ESG ayant les scores les plus faibles, des émetteurs supplémentaires étaient retirés de l'Indice de référence jusqu'à ce que l'exclusion minimale de 20 % soit atteinte. Cela peut signifier que l'Indice de référence a pu exclure d'autres pays de l'UEM par rapport à l'Indice parent.

Critères d'exposition minimale aux obligations vertes

Suite à l'application des Critères ESG et de la pondération, une inclinaison en faveur des obligations vertes était appliquée à la pondération de la valeur de marché de chaque obligation verte au sein de l'Indice de référence. L'application de cette inclinaison permettait de s'assurer que les obligations vertes éligibles atteignaient un certain seuil minimum de l'Indice de référence, tout en conservant les pondérations des pays précédemment calculées. Les pondérations des obligations restantes étaient ensuite inclinées de façon à parvenir à la neutralité de la durée par rapport à la durée du sous-ensemble UEM de l'Indice parent ultime.

L'éligibilité des obligations vertes était évaluée par la Climate Bond Initiative (« CBI ») et seules les obligations classées comme étant alignées sur la CBI ou certifiées par la CBI étaient désignées en tant qu'obligations vertes. Les données de la CBI visaient à identifier les obligations vertes éligibles dont l'utilisation des produits était conforme à l'Accord de Paris. La Climate Bond Initiative (CBI) fournissait une analyse indépendante sur l'utilisation des produits des obligations vertes et émettait des avis sur la crédibilité verte de l'allocation prévue des produits. De plus amples informations sur la méthodologie des obligations vertes de la CBI sont disponibles sur le site Internet climatebonds.net (061020.pdf).

Pour plus d'informations sur les critères d'exposition minimale aux obligations vertes, reportez-vous aux Règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM.

Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com)

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Score de pilier environnemental d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque environnemental souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI.	6,09
Score de pilier de gouvernance d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque de gouvernance souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques de gouvernance, tels que mesurés par MSCI.	7,7
Score de pilier social d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque social souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques sociaux tels que mesurés par MSCI.	7,74
Score Freedom House	Moyenne pondérée du score de la valeur de marché du portefeuille du produit financier calculée selon le processus de classification et de notation « Liberté dans le monde » de Freedom House.	92,55

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs	29 décembre 2023	30 décembre 2022
Score de pilier environnemental d'un pays	4,32	4,49
Score de pilier de gouvernance d'un pays	7,79	7,66
Score de pilier social d'un pays	7,88	8,26
Score Freedom House	92,81	92,74

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 30,03 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, conformément à l'article 2(17) du SFDR, en investissant dans des obligations durables dont l'utilisation des produits était limitée à des projets présentant des avantages environnementaux et/ou sociaux (« Obligations d'utilisation du produit ») qui contribuaient à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations unies, ont pu inclure, notamment, (i) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (ii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (iii) l'Objectif 9 : Industrie, innovation et infrastructure, (iv) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (v) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (vi) l'Objectif 15 : Vie terrestre.

Les Obligations d'utilisation du produit servent à (re)financer des projets ou des activités ayant un impact environnemental et/ou social positif. Les émetteurs d'Obligations d'utilisation du produit

investissent le produit de l'émission d'obligations dans des projets ou des activités bénéfiques pour l'environnement et/ou la société et contribuent ainsi directement à l'investissement durable que le produit financier entendait notamment poursuivre.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des violations de normes sociales ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2 (17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants :

- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

S/O. Le produit financier investissait uniquement dans de la dette souveraine.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

L'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).
- pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales (n° 22).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
O.A.T. françaises 16/25.06.39	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,5 %	France
O.A.T. françaises 11/25.10.27	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,2 %	France
O.A.T. françaises 17/25.05.28	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,2 %	France
France 17/25.11.28	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,1 %	France
O.A.T. françaises 14/25.05.30	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,1 %	France
O.A.T. françaises 18/25.05.29	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,1 %	France
O.A.T. françaises 15/25.05.26	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,0 %	France
France 23/25.02.2029	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,0 %	France
O.A.T. françaises 15/25.05.31	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,0 %	France
France (gouv. de) 23/24.09.2026	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,0 %	France
O.A.T. françaises 97/25.04.29	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,0 %	France
France 22/25.02.28 O.A.T.	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,0 %	France
O.A.T. françaises 10/25.04.26	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,9 %	France
République française 20/25.02.26	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,9 %	France
France 18/25.11.2029 S. 10 ans	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,9 %	France

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024.



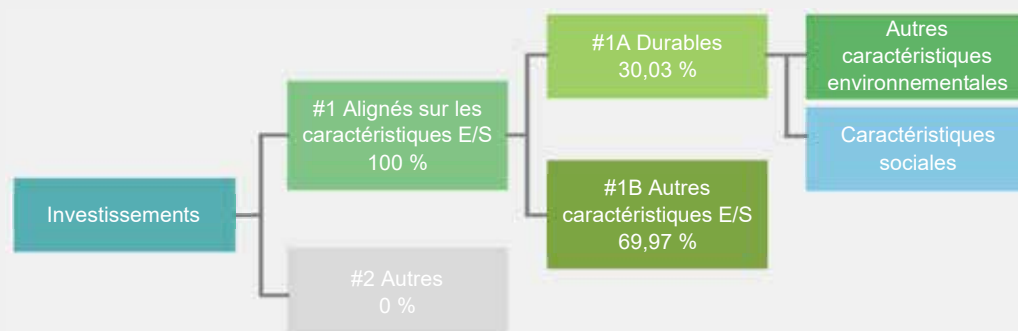
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 100 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 30,03 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
O	Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	100,0 %
S.O.	Autres	0,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

En date du : 30 décembre 2024

*L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

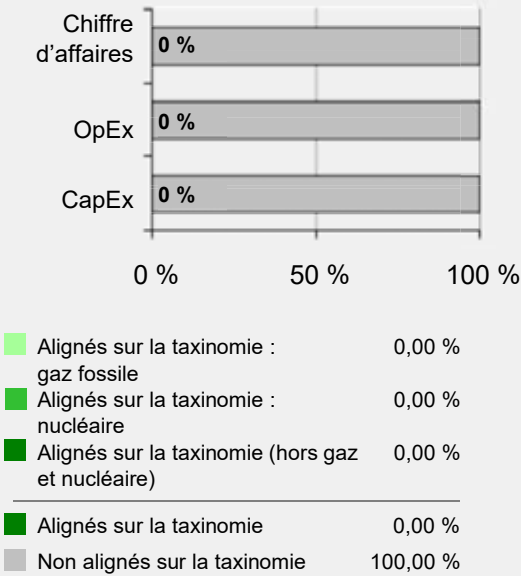
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

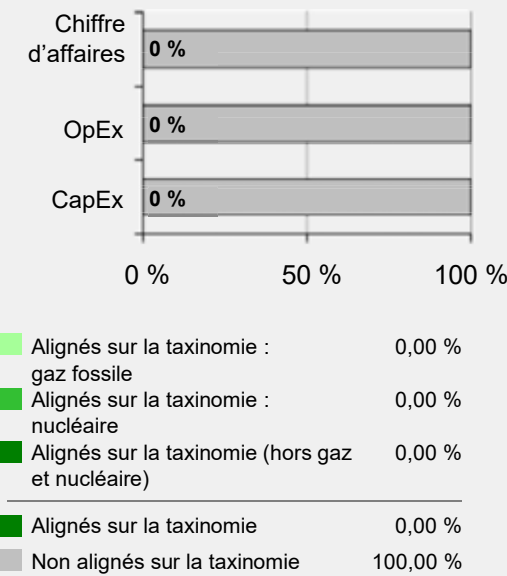
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 30,03 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 30,03 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant ou en repondérant des émetteurs du sous-ensemble de l'UEM de l'Indice parent ultime en appliquant certains critères ESG dérivés de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. L'Indice parent appliquait certains critères d'inclusion aux composants de l'Indice parent ultime. Les pays exclus de l'Indice parent étaient également exclus de l'Indice de référence. Les pondérations des composants étaient ajustées dans l'Indice de référence par rapport au sous-ensemble UEM de l'Indice parent ultime en surpondérant les pays ayant des risques ESG inférieurs et en sous-pondérant les pays présentant des risques ESG plus élevés. La pondération de la valeur de marché de chaque titre était « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays comme indiqué ci-dessus. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice FTSE ESG Select EMU Government Bond Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence est basé sur l'Indice parent, qui est conçu pour mesurer la performance d'obligations souveraines de qualité « investment grade » à taux fixe, libellées en devise locale, émises dans des pays des marchés développés et incluses dans l'Indice parent ultime, à l'exclusion des pays ne remplissant pas des critères ESG spécifiques. Les pays exclus de l'Indice parent seront également exclus de l'Indice de référence. L'Indice parent exclut les pays sur la base des critères suivants :

Critères d'inclusion des pays

L'Indice parent applique une évaluation des critères d'inclusion des pays en classant les pays en fonction de leurs scores ESG, qui sont calculés comme indiqué au paragraphe « Critères ESG et inclinaison ». Les pays identifiés comme des retardataires significatifs (c'est-à-dire classés dans un certain centile le plus bas) sont retirés de l'Indice parent. Pour plus d'informations sur les seuils d'exclusion, consultez le site : Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com).

Critères de liberté

L'Indice parent applique également un critère d'inclusion basé sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Seuls les pays classés « libres » peuvent être inclus dans l'Indice parent. De plus amples informations sont disponibles sur le site : <https://freedomhouse.org>. De plus amples informations sur les seuils d'inclusion sont disponibles à l'adresse suivante : Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com).

Violations d'ordre social

L'Indice parent exclut les pays qui font l'objet de violations d'ordre social telles que mentionnées dans les conventions et traités internationaux, les principes des Nations unies et, le cas échéant, la législation nationale, conformément aux données fournies par Sustainalytics. Sustainalytics est une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan qui aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. L'Indice de référence exclut également les pays qui figurent sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales disponible à l'adresse suivante : Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium (europa.eu).

Critères ESG et inclinaison

Les pondérations des composants éligibles sont ajustées dans l'Indice de référence par rapport au sous-ensemble UEM de l'Indice parent ultime en surpondérant les pays ayant des risques ESG inférieurs et en sous-pondérant les pays présentant des risques ESG plus élevés. La pondération de la valeur de marché de chaque titre est « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays (la « Pondération inclinée »).

Les scores ESG des pays sont destinés à évaluer l'exposition d'un pays à certains facteurs de risque ESG et sa gestion de ces derniers. Ils proviennent de la Méthodologie de gestion durable du risque souverain (« 2SRM ») du LSEG (« London Stock Exchange Group »). De plus amples informations sont disponibles à l'adresse : Méthodologie de gestion durable du risque souverain (lseg.com).

Les scores ESG de chaque pays sont établis en évaluant et en notant les risques ESG de chaque pays selon les trois piliers suivants :

- Risque environnemental : s'appuie sur des sujets tels que l'énergie, le climat et le capital naturel ;

- Risque social : s'appuie sur des sujets tels que l'inégalité, l'emploi, le capital humain, la santé et le bien-être de la société ; et
- Risque de gouvernance : s'appuie sur des sujets tels que la corruption, l'efficacité du gouvernement, la stabilité politique, la qualité de la réglementation, l'état de droit, la voix et la responsabilité.

Les scores relatifs à ces piliers sont ensuite comparés sur une base relative par rapport aux autres composants éligibles de l'Indice de référence avec un « facteur d'inclinaison » spécifique appliqué au score de chaque pilier, puis combinés pour obtenir un seul score ESG combiné pour chaque pays. Ce score ESG unique est ensuite utilisé pour déterminer la Pondération inclinée de chaque émetteur dans l'Indice de référence.

De plus amples informations sur les Piliers ESG, les Indicateurs sous-jacents et la méthodologie d'Inclinaison ESG sont disponibles à l'adresse suivante : Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com) et Méthodologie de gestion durable du risque souverain (« 2SRM ») du LSEG.

Pondération et plafonnement

L'Indice de référence applique un plafond de pondération de la valeur de marché de l'émetteur de 35 %. Si la Pondération inclinée d'un pays dépasse 35 %, sa pondération est plafonnée et toute pondération de marché excédentaire est redistribuée au prorata parmi les autres pays.

Après l'application de l'inclinaison ESG et du plafonnement des émetteurs, l'Indice de référence est examiné afin de s'assurer qu'au moins 20 % des titres les moins bien notés sont éliminés de l'Indice de référence par rapport au sous-ensemble UEM de l'Indice parent ultime. Si l'Indice de référence n'exclut pas 20 % par valeur de marché des émetteurs ESG ayant les scores les plus faibles, les émetteurs supplémentaires seront retirés de l'Indice de référence jusqu'à ce que l'exclusion minimale de 20 % soit atteinte. Cela peut signifier que l'Indice de référence peut exclure d'autres pays de l'UEM par rapport à l'Indice parent.

Critères d'exposition minimale aux obligations vertes

Suite à l'application des Critères ESG et de la pondération, une inclinaison en faveur des obligations vertes est appliquée à la pondération de la valeur de marché de chaque obligation verte au sein de l'Indice de référence. L'application de cette inclinaison permet de s'assurer que les obligations vertes éligibles atteignent un certain seuil minimum de l'Indice de référence, tout en conservant les pondérations des pays précédemment calculées. Les pondérations des obligations restantes sont ensuite inclinées de façon à parvenir à la neutralité de la duration par rapport à la duration du sous-ensemble UEM de l'Indice parent ultime.

L'éligibilité des obligations vertes est évaluée par la Climate Bond Initiative (« CBI ») et seules les obligations classées comme étant alignées sur la CBI ou certifiées par la CBI sont désignées en tant qu'obligations vertes. Les données de la CBI visent à identifier les obligations vertes éligibles dont l'utilisation des produits est conforme à l'Accord de Paris. La Climate Bond Initiative (CBI) fournit une analyse indépendante sur l'utilisation des produits des obligations vertes et émet des avis sur la crédibilité verte de l'allocation prévue des produits. De plus amples informations sur la méthodologie des obligations vertes de la CBI sont disponibles sur le site Internet [cbi-gb-methodology-061020.pdf](https://climatebonds.net/cbi-gb-methodology-061020.pdf) (climatebonds.net).

Pour plus d'informations sur les critères d'exposition minimale aux obligations vertes, reportez-vous aux Règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM. Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com)

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF	Indice FTSE ESG Select EMU Government Bond Index
Score de pilier environnemental d'un pays	6,09	6,09
Score de pilier de gouvernance d'un pays	7,7	7,7
Score de pilier social d'un pays	7,74	7,74
Score Freedom House	92,55	92,55

En date du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF	Indice FTSE ESG Select EMU Government Bond Index
Performance	0,37 %	0,53 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF	FTSE World Government Bond Index - DM
Performance	0,37 %	2,91 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Xtrackers II Eurozone Government Green Bond UCITS ETF**

Identifiant d'entité juridique : **254900O1WFLHO43NY710**

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☒ Oui	☐ ☐ ☐ Non
☒ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 100,00 % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le produit financier avait pour objectif l'investissement durable et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 9(1) du SFDR en répliquant l'indice iBoxx EUR Eurozone Sovereigns Green Bonds Capped Index (l'« Indice de référence »). L'Indice

de référence était conçu pour refléter la performance des obligations vertes souveraines libellées en EUR. Les règles de l'Indice de référence visaient à offrir une vaste couverture de l'univers des obligations vertes souveraines, répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimum. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles.

L'Indice de référence déterminait ses composants en appliquant les critères de sélection ESG suivants :

- (1) **Freedom House Global Freedom Status** : L'Indice de référence appliquait un critère d'inclusion basé sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Seules les obligations souveraines émises par des pays classés « libres » ou « partiellement libres » pouvaient être incluses dans l'Indice de référence. De plus amples informations sur la méthodologie sont disponibles sous l'en-tête « Reports » à l'adresse <https://freedomhouse.org>.
- (2) **Catégorie Risque-Pays Sustainalytics** : les Notations de Risque-Pays étaient utilisées pour déterminer la Catégorie Risque-Pays Sustainalytics. Les Notations de Risque-Pays calculaient le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré est mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50, pour 95 % des cas. Les émetteurs étaient ensuite regroupés dans l'une des cinq catégories de risque suivantes : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (40+). Tous les émetteurs dont la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics était « grave » étaient exclus de l'Indice de référence. En cas de changement de catégorie, le pays était ajouté ou supprimé lors du rééquilibrage mensuel. De plus amples informations sur les Catégories de Risque-Pays sont disponibles sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>), dans la rubrique « ESG Risk Ratings » (notations de risque ESG).
- (3) **Classification des Obligations Vertes** : L'Indice de référence utilisait des sources de données externes indépendantes pour déterminer la classification des obligations « vertes ». Seules étaient éligibles les obligations classées par la Climate Bond Initiative (« CBI ») comme « obligations vertes » conformément à la taxinomie des obligations climatiques de la CBI. Ces critères allaient au-delà des conventions d'auto-labellisation et évaluaient la crédibilité d'un actif et son impact sur l'environnement. La taxinomie des obligations climatiques de la CBI déterminait si l'utilisation des produits générés par chaque obligation verte contribuerait à l'effort plus vaste de transition vers une économie à faible émission de carbone. La CBI vérifiait que les émissions de gaz à effet de serre générées soient conformes à l'objectif premier des 2 degrés de réchauffement climatique fixé par l'accord de Paris sur le climat. La taxinomie de la CBI a été développée à partir des derniers acquis

scientifiques en matière de climat, y compris des recherches du groupe d'experts intergouvernemental sur l'évolution du climat, l'Agence internationale de l'énergie, et a bénéficié de l'aide de centaines d'experts techniques du monde entier.

L'Indice de référence appliquait un critère d'inclusion basé sur les données de Sustainalytics, qui appartient à Morningstar. Sustainalytics est une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan qui aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. L'Indice de référence utilisait tout particulièrement les produits ESG suivants : Sustainalytics ESG Risk Rating Scores, Controversies, Country Ratings, Global Standards Screening, Product Involvement et Controversial Weapons Involvement. Pour plus de détails sur l'ensemble de la gamme des produits ESG de Sustainalytics ESG Research, veuillez consulter : <http://www.sustainalytics.com>.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.	Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2024)
	Exposition aux obligations vertes	Pourcentage du portefeuille du produit financier exposé aux titres identifiés comme des « obligations vertes », tel que défini par Refinitiv, intégrant les données et les classifications de la Climate Bond Initiative. Afin d'être identifié comme une obligation verte, l'actif et l'émetteur doivent répondre aux exigences suivantes : (i) Obligation verte certifiée par la CBI : Ces obligations sont émises selon les principes des obligations vertes propres à l'émetteur ou selon les principes des obligations vertes de la CBI et sont également certifiées vertes par la CBI. (ii) Obligation verte autolabellisée : Ces obligations sont labellisées vertes par les émetteurs, mais ne répondent pas aux critères de la CBI. (iii) Obligation verte vérifiée par la CBI : Ces obligations sont des titres labellisés qui répondent également aux principes des obligations vertes de la CBI. Ces émetteurs émettent des obligations vertes selon les principes des obligations vertes qui leur sont propres.	100,00 %
	Score ESG du gouvernement	La moyenne pondérée des notes ESG des gouvernements de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, qui indique la performance environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) globale d'un pays/d'une région, telle que déterminée par MSCI.	7,11

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)	Performance (au 31/12/2024)
Exposition aux obligations vertes	99,99 %	99,97 %	100,00 %
Score ESG du gouvernement	6,71	6,64	7,11

● **Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?**

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des violations de normes sociales ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

S/O. Le produit financier investissait uniquement dans de la dette souveraine.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente les quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
FRANCE (RÉPUBLIQUE DE)	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	13,37 %	France
FRANCE (RÉPUBLIQUE DE)	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	6,24 %	France
ITALIE (RÉPUBLIQUE D')	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	6,17 %	Italie
ITALIE (RÉPUBLIQUE D')	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	5,54 %	Italie
PAYS-BAS (ROYAUME DES)	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	5,30 %	Pays-Bas
BELGIQUE (ROYAUME DE) RegS	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,85 %	Belgique
ESPAGNE (ROYAUME D') RegS	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,20 %	Espagne
PAYS-BAS (ROYAUME DES)	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,14 %	Pays-Bas
ITALIE (RÉPUBLIQUE D')	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,12 %	Italie
ALLEMAGNE (RÉPUBLIQUE FÉDÉRALE D') RegS	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,10 %	Allemagne
ALLEMAGNE (RÉPUBLIQUE FÉDÉRALE D') RegS	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,00 %	Allemagne

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2024 au 31/12/2024

ALLEMAGNE (RÉPUBLIQUE FÉDÉRALE D') RegS	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,94 %	Allemagne
FRANCE (RÉPUBLIQUE DE)	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,69 %	France
ALLEMAGNE (RÉPUBLIQUE FÉDÉRALE D') RegS	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,61 %	Allemagne
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,47 %	Allemagne

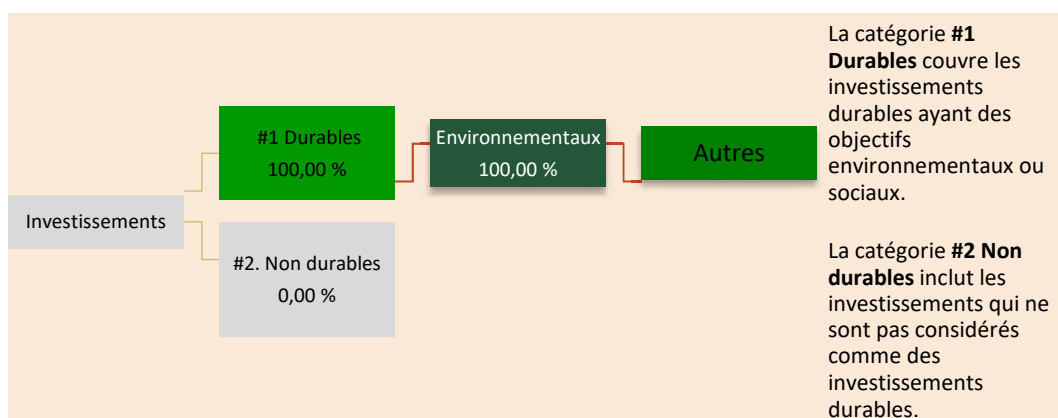


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 100,00 % de son actif net dans des investissements alignés sur des investissements durables avec un objectif environnemental.

0,00 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Non durables).



Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par type de titre au 31 décembre 2024.

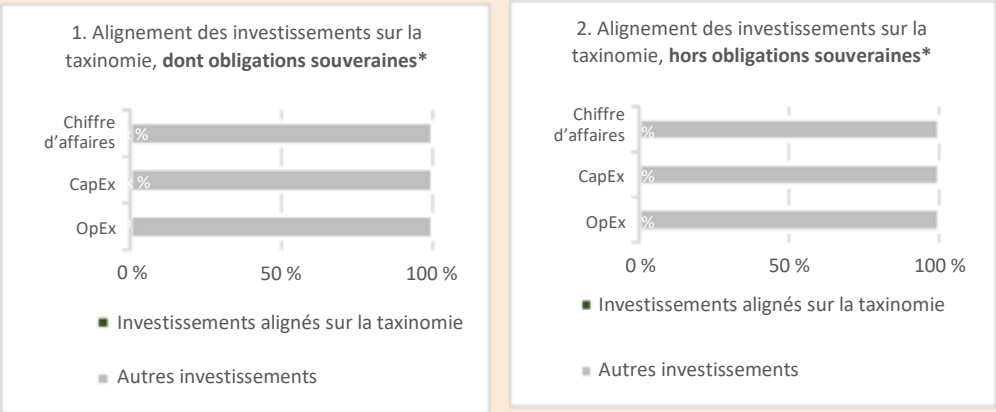
Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
O	Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	100,0 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles ¹	0,0 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

¹ L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE² ?**

☐

Oui :

☐

Dans le gaz fossile

☐

Dans l'énergie nucléaire

☒

Non

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Au 31 décembre 2024, la part des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental non alignées sur la taxinomie de l'UE était de 100,00 %.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social.

² Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier cherchait principalement à promouvoir l'allocation des actifs dans des investissements qui étaient des investissements durables ayant un objectif environnemental (#1 Durables).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Il comprenait également les éventuels titres récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de référence avant.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence tenait compte des facteurs de durabilité conformément à l'objectif d'investissement durable en visant à proposer une vaste couverture de l'univers des obligations souveraines vertes, répondant à certains critères ESG minimaux. L'Indice de référence incluait uniquement les obligations classées par la Climate Bond Initiative (« CBI ») comme « obligations vertes » conformément à la taxinomie des obligations climatiques de la CBI. En ce qui concerne les critères ESG, la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics et le Freedom House Global Freedom Status étaient utilisés pour exclure certains pays. Tous les émetteurs dont la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics était « grave » étaient exclus de l'Indice de référence, et seuls les pays désignés comme « libres » ou « partiellement libres » pouvaient être inclus dans l'Indice de référence, entre autres. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice iBoxx EUR Eurozone Sovereigns Green Bonds Capped Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence se distinguait d'un indice de marché large pertinent en incluant uniquement les obligations classées par la Climate Bond Initiative (« CBI ») comme « obligations vertes » conformément à la taxinomie des obligations climatiques de la CBI, et répondant à certains critères ESG minimaux.

Climate Bond Initiative (« CBI »)

L'Indice de référence utilisait des sources de données externes indépendantes pour déterminer la classification des obligations « vertes ». Seules étaient éligibles les obligations classées par la Climate Bond Initiative (« CBI ») comme « obligations vertes » conformément à la taxinomie des obligations climatiques de la CBI. Ces critères allaient au-delà des conventions d'auto-labelisation et évaluaient la crédibilité d'un actif et son impact sur l'environnement. La taxinomie des obligations climatiques de la CBI déterminait si l'utilisation des produits générés par chaque obligation verte contribuerait à l'effort plus vaste de transition vers une économie à faible émission de carbone. La CBI vérifiait que les émissions de gaz à effet de serre générées soient conformes à l'objectif premier des 2 degrés de réchauffement climatique fixé par l'accord de Paris sur le climat. La taxinomie de la CBI a été développée à partir des derniers acquis scientifiques en matière de climat, y compris des recherches du groupe d'experts intergouvernemental sur l'évolution du climat, l'Agence internationale de l'énergie, et a bénéficié de l'aide de centaines d'experts techniques du monde entier.

Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics

Les Notations de Risque-Pays étaient utilisées pour déterminer la Catégorie Risque-Pays Sustainalytics. Les Notations de Risque-Pays calculaient le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré est mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50, pour 95 % des cas. Les émetteurs étaient ensuite regroupés dans l'une des cinq catégories de risque suivantes : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (40+). Tous les émetteurs dont la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics était « grave » étaient exclus de l'Indice de référence. En cas de changement de catégorie, le pays était ajouté ou supprimé lors du rééquilibrage mensuel. De plus amples informations sur les Catégories de Risque-Pays sont disponibles sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>), dans la rubrique « ESG Risk Ratings » (notations de risque ESG).

Freedom House Global Freedom Status

L'Indice de référence appliquait un critère d'inclusion basé sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Seules les obligations souveraines émises par des pays classés « libres » ou « partiellement libres » pouvaient être incluses dans l'Indice de référence. De plus amples informations sur la méthodologie sont disponibles sous l'en-tête « Reports » à l'adresse <https://freedomhouse.org>.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2024)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2024)
Exposition aux obligations vertes	100,00 %	100,00 %
Score ESG du gouvernement	7,11	7,11

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2024 au 31/12/2024)	-0,17 %	-0,02 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2024 au 31/12/2024)	-0,17 %	1,76 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900P8XOXFDVXLAS51

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour représenter la performance d'obligations souveraines libellées en euro avec des pondérations ajustées qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) minimales, en allouant des pondérations supérieures aux pays ayant une notation Risque-Pays favorable et en réduisant les pondérations des pays ayant une notation Risque-Pays moins favorable.

L'Indice de référence déterminait ses composants en appliquant les critères de sélection ESG suivants :

- **Freedom House Global Freedom Status** : L'Indice de référence appliquait des critères d'inclusion supplémentaires basés sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Dans le calcul de l'Indice de référence, seuls les pays classés « libres » ou « partiellement libres » pouvaient être inclus. De plus amples informations sur la méthodologie sont disponibles sous l'en-tête « Reports » à l'adresse <https://freedomhouse.org>.

- **Notation Risque-Pays Sustainalytics** : Une fois l'univers obligataire éligible défini, les pays de cet univers étaient pondérés en fonction de leurs « Notations Risque-Pays Sustainalytics » relatives. La notation du risque pour un pays mesurait l'ampleur du risque ESG non géré. Une notation faible indiquait un niveau inférieur de risque ESG non géré et une notation élevée indiquait un niveau supérieur de risque ESG non géré. Les pays étaient ensuite regroupés dans l'une des cinq Catégories Risque-Pays (négligeable, faible, moyen, élevé, grave), comme décrit ci-dessous et selon la Notation Risque-Pays calculée. Les pondérations des émetteurs étaient ensuite orientées de préférence vers les pays présentant des niveaux de risque ESG non gérés plus faibles (soit une Notation Risque-Pays plus faible) grâce à l'application d'un nouveau facteur de pondération et de la pondération préorientée de l'émetteur. Ce nouveau facteur de pondération évaluait la variation de la Notation Risque-Pays de chaque émetteur par rapport à la moyenne de l'univers éligible. Le pays ayant la Notation Risque-Pays la plus basse par rapport à la moyenne se voyait attribuer un nouveau facteur de pondération de 0,5 et le pays avec la Notation Risque-Pays la plus élevée par rapport à la moyenne obtenait un nouveau facteur de pondération de 2. Un nouveau facteur de pondération était attribué aux pays compris dans cette fourchette par l'application d'une formule non linéaire relative à la variation de cet émetteur par rapport à la moyenne de la Notation Risque-Pays. Les pondérations des pays étaient ensuite normalisées pour que leur somme représente 100 %. Vous trouverez de plus amples informations sur les Notations Risque-Pays sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>) à la section ESG Risk Ratings (notations de risque ESG).

- **Catégorie Risque-Pays Sustainalytics** : Les Notations Risque-Pays décrites ci-dessus calculaient le degré de risque ESG non géré qu'un pays pouvait avoir.

Le risque non géré est mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50, pour 95 % des cas. Les émetteurs étaient ensuite regroupés dans l'une des cinq catégories de risque suivantes : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (40+). Tous les émetteurs dont la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics était « grave » étaient exclus de l'Indice de référence. En cas de changement de catégorie, le pays pouvait être ajouté ou supprimé lors du rééquilibrage mensuel. De plus amples informations sur les Catégories de Risque-Pays sont disponibles sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>), dans la rubrique « ESG Risk Ratings » (notations de risque ESG).

L'Indice de référence appliquait des critères d'inclusion basés sur les données de Sustainalytics, qui appartient à Morningstar. Sustainalytics est une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan qui aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables.

L'Indice de référence utilisait tout particulièrement les produits ESG suivants : Sustainalytics ESG Risk Rating Scores, Controversies, Country Ratings, Global Standards Screening, Product Involvement et Controversial Weapons Involvement. Pour de plus amples informations sur l'ensemble des recherches ESG de Sustainalytics des produits ESG, veuillez consulter le site : <http://www.sustainalytics.com>.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Score de pilier environnemental d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque environnemental souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI.	5,98
Score de pilier de gouvernance d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque de gouvernance souveraine de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques de gouvernance, tels que mesurés par MSCI.	7,38
Score de pilier social d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque social souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques sociaux tels que mesurés par MSCI.	7,55
Score Freedom House	Moyenne pondérée du score de la valeur de marché du portefeuille du produit financier calculée selon le processus de classification et de notation « Liberté dans le monde » de Freedom House.	91,79

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF

Performances des indicateurs 29 décembre 2023 30 décembre 2022

Score de pilier environnemental d'un pays	4,19	4,34
Score de pilier de gouvernance d'un pays	7,31	7,17
Score de pilier social d'un pays	7,53	7,86
Score Freedom House	92,13	91,99

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

S/O - Le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a donc pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les émetteurs suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et qu'il investissait uniquement dans de la dette souveraine, aucun indicateur d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité n'avait été pris en compte afin de déterminer quelles activités économiques durables contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

S/O - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

L'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
O.A.T. françaises 14/25.05.30	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,9 %	France
O.A.T. françaises 11/25.10.27	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,9 %	France
O.A.T. françaises 17/25.05.28	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,9 %	France
O.A.T. françaises 15/25.05.31	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,9 %	France
O.A.T. françaises 18/25.05.29	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,8 %	France
France 17/25.11.28	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,8 %	France
France 23/25.02.2029	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,7 %	France
France 19/25.11.30	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,7 %	France
O.A.T. françaises 15/25.05.26	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,7 %	France
France (gouv. de) 23/24.09.2026	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,7 %	France
Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2033	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,7 %	Allemagne
France 22/25.02.28 O.A.T.	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,7 %	France
O.A.T. françaises 97/25.04.29	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,7 %	France
France 20/25.11.31	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,7 %	France
O.A.T. françaises 09/25.04.41	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,7 %	France

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024.

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024.



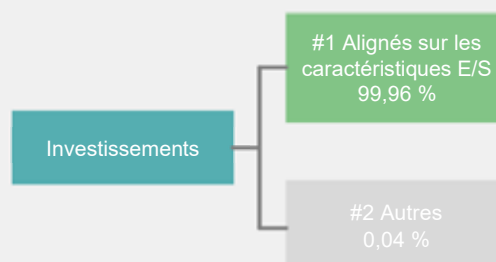
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,96 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

0,04 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
K	Activités financières et d'assurance	0,0 %
O	Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	99,9 %
S.O.	Autres	0,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

En date du : 30 décembre 2024

*L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

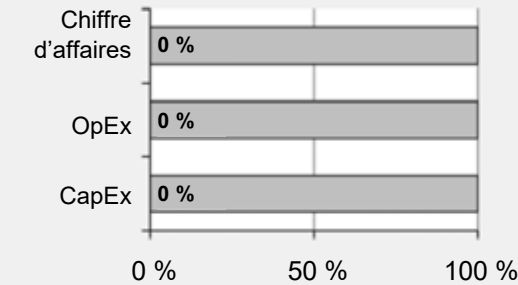
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

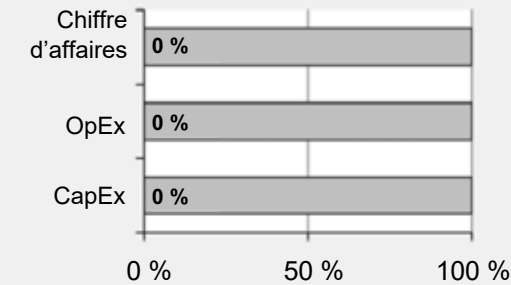
1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %

Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %

Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en ajustant la pondération des émissions d'obligations souveraines libellées en euro. L'Indice de référence excluait les pays classés comme « non libres » sur la base de données de Freedom House et les pays de Catégorie Risque-Pays Sustainalytics classés comme « grave ». Les obligations éligibles étaient repondérées en fonction de la Notation Risque-Pays Sustainalytics, en attribuant des pondérations plus élevées aux pays ayant une notation Risque-Pays favorable et en réduisant les pondérations des pays ayant une notation Risque-Pays moins favorable. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance de l'univers des obligations souveraines libellées en euro en appliquant les critères de sélection ESG suivants :

(1) Freedom House Global Freedom Status : L'Indice de référence applique des critères d'inclusion supplémentaires basés sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Dans le calcul de l'Indice de référence, seuls les pays classés « libres » ou « partiellement libres » peuvent être inclus. De plus amples informations sur la méthodologie sont disponibles sous l'en-tête « Reports » à l'adresse <https://freedomhouse.org>.

(2) Notation Risque-Pays Sustainalytics : Une fois l'univers obligataire éligible défini, les pays de cet univers sont pondérés en fonction de leurs « Notations Risque-Pays Sustainalytics » relatives. La notation du risque pour un pays mesure l'ampleur du risque ESG non géré. Une notation faible indique un niveau inférieur de risque ESG non géré et une notation élevée indique un niveau supérieur de risque ESG non géré. Les pays sont ensuite regroupés dans l'une des cinq Catégories Risque-Pays (négligeable, faible, moyen, élevé, grave), comme décrit ci-dessous et selon la Notation Risque-Pays calculée. Les pondérations des émetteurs sont ensuite orientées de préférence vers les pays présentant des niveaux de risque ESG non gérés plus faibles (soit une Notation Risque-Pays plus faible) grâce à l'application d'un nouveau facteur de pondération et de la pondération préorientée de l'émetteur. Ce nouveau facteur de pondération évalue la variation de la Notation Risque-Pays de chaque émetteur par rapport à la moyenne de l'univers éligible. Le pays ayant la Notation Risque-Pays la plus basse par rapport à la moyenne se verra attribuer un nouveau facteur de pondération de 0,5 et le pays avec la Notation Risque-Pays la plus élevée par rapport à la moyenne obtiendra un nouveau facteur de pondération de 2. Un nouveau facteur de pondération est attribué aux pays compris dans cette fourchette par l'application d'une formule non linéaire relative à la variation de cet émetteur par rapport à la moyenne de la Notation Risque-Pays. Les pondérations des pays seront ensuite normalisées pour que leur somme représente 100 %. Vous trouverez de plus amples informations sur les Notations Risque-Pays sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>) à la section ESG Risk Ratings (notations de risque ESG).

(3) Catégorie Risque-Pays Sustainalytics : Les Notations Risque-Pays décrites ci-dessus calculent le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré est mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50, pour 95 % des cas. Les émetteurs sont ensuite regroupés dans l'une des cinq catégories de risque suivantes : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (40+). Tous les émetteurs dont la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics est « grave » seront exclus de l'Indice de référence. En cas de changement de catégorie, le pays sera ajouté ou supprimé lors du rééquilibrage mensuel. De plus amples informations sur les Catégories de Risque-Pays sont disponibles sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>), dans la rubrique « ESG Risk Ratings » (notations de risque ESG).

L'Indice de référence applique des critères d'inclusion basés sur les données de Sustainalytics, qui appartient à Morningstar. Sustainalytics est une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan qui aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. L'Indice de référence utilise tout particulièrement les produits ESG suivants : Sustainalytics ESG Risk Rating Scores, Controversies, Country Ratings, Global Standards Screening, Product Involvement et Controversial Weapons Involvement. Pour de plus amples informations sur l'ensemble des recherches ESG de Sustainalytics des produits ESG, veuillez consulter le site : <http://www.sustainalytics.com>.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier	iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index
	Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF	
Score de pilier environnemental d'un pays	5,98	5,98
Score de pilier de gouvernance d'un pays	7,38	7,38
Score de pilier social d'un pays	7,55	7,55
Score Freedom House	91,79	91,79

En date du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF	iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index
Performance	1,14 %	1,27 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF	iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Index
Performance	1,14 %	1,76 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900499HX79E7FXO75

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22,8 % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif social ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2027 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1er octobre 2026 et le 30 septembre 2027, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1er octobre 2026, l'Indice de référence inclura également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations de sociétés affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1er octobre 2026, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés.

Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,14 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,14 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs

29 décembre 2023

Exposition à des controverses très graves	0,77	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,77	Pondération du marché (%)
Score ESG du gouvernement	-	
Implication dans des armes controversées	0,77	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 22,8 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement, (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Deutsche Bank 20/20.01.27 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	Allemagne
Wells Fargo & Co. 16/26.10.26 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis
Morgan Stanley 16/27.10.26 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	États-Unis
Morgan Stanley 17/27.04.27 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	États-Unis
Volkswagen Int. Finance 17/30.03.27	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	Allemagne
Wells Fargo & Co. 16/26.07.27 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	États-Unis
Banque Fédérative Crédit Mu. 22/14.09.2027 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	France
Crédit Agricole 15/17.03.27	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	France
Credit Agricole (succ. de Londres) 16/20.12.26 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	France
Credit Agricole (succ. de Londres) 17/03.05.27 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	France
Société Générale 23/02.06.2027	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	France
Ing Bank Nv 23/02.10.2026 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	Pays-Bas
Nationwide Building Society 23/01.11.2026 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	Royaume-Uni
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20/14.01.27 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	Espagne
Skandinaviska Enskilda Banken 22/11.11.26 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	Suède

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024.



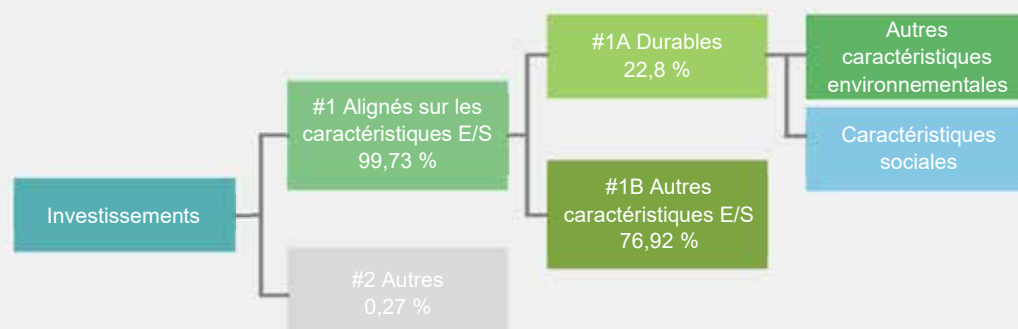
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,73 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 22,8 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,27 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,2 %
C	Industrie manufacturière	7,9 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,3 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,2 %
F	Construction	1,3 %
G	Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,9 %
H	Transports et entreposage	2,8 %
I	Hébergement et restauration	0,5 %
J	Information et communication	7,0 %
K	Activités financières et d'assurance	57,8 %
L	Activités immobilières	2,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	11,2 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,5 %
S.O.	Autres	6,7 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		10,5 %

En date du : 30 décembre 2024

*L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

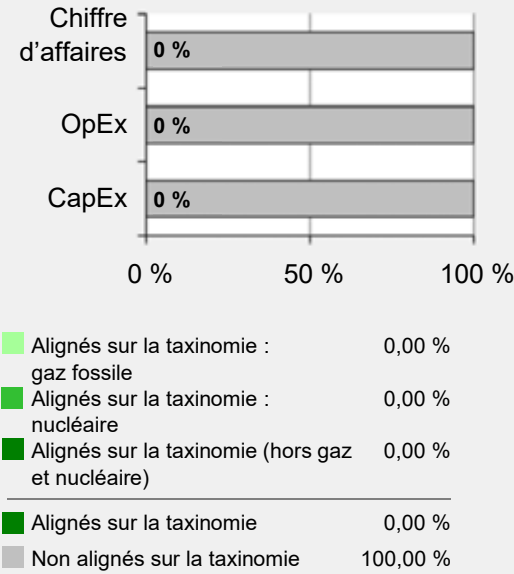
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

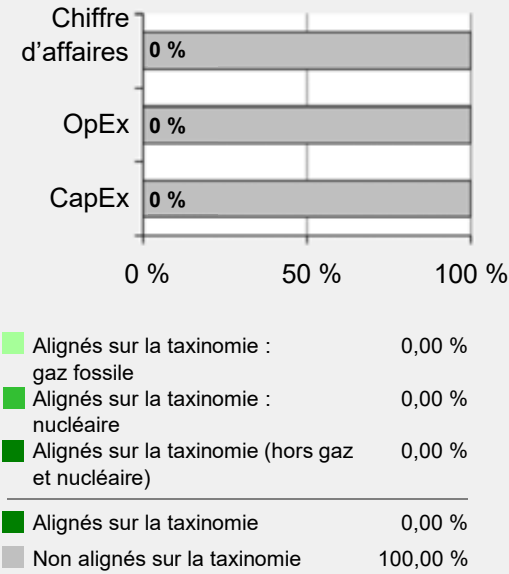
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,8 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,8 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2027 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations de sociétés affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>. Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1er octobre 2026, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés.

Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2027 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0,14 %	Pondération du marché : 0,18 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0,14 %	Pondération du marché : 0,29 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0,29 %
Score ESG du gouvernement	0	0

En date du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2027 SRI Index
Performance	4,27 %	4,40 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg Euro Corporate Bond Index
Performance	4,27 %	4,74 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900CGRW6JNIQZ0437

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

X

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	X Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25,62 % d'investissements durables. ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE X ayant un objectif social Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2029 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1er octobre 2028 et le 30 septembre 2029, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1er octobre 2028, l'Indice de référence inclura également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations de sociétés affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1er octobre 2028, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés.

Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,53 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,73 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,2 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs

29 décembre 2023

Exposition à des controverses très graves	1,58	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,58	Pondération du marché (%)
Score ESG du gouvernement	-	
Implication dans des armes controversées	1,58	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 25,62 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement, (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	Irlande
Microsoft 13/06.12.28	J - Information et communication	0,7 %	États-Unis
BNP Paribas (succursale de Londres) 22/01.09.2029 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	France
Danone 16/03.11.28 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	0,6 %	France
Crédit Agricole 19/25.03.29 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	France
Crédit Agricole 19/05.03.29 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	France
Goldman Sachs Group 18/01.11.28 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	États-Unis
Mercedes-Benz Group 17/03.07.29 MTN	C - Fabrication	0,6 %	Allemagne
JPMorgan Chase & Co. 22/23.03.30 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	États-Unis
Banque Fédérative du 23/13.03.2029 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	France
Stellantis 21/18.01.29 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	0,6 %	Pays-Bas
BMW Finance 19/06.02.29 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	Allemagne
Banque Federative Crédit Mut. 19/18.06.29 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	France
Citigroup 19/10.04.29 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	États-Unis
Netflix 18/15.05.29	J - Information et communication	0,5 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024.



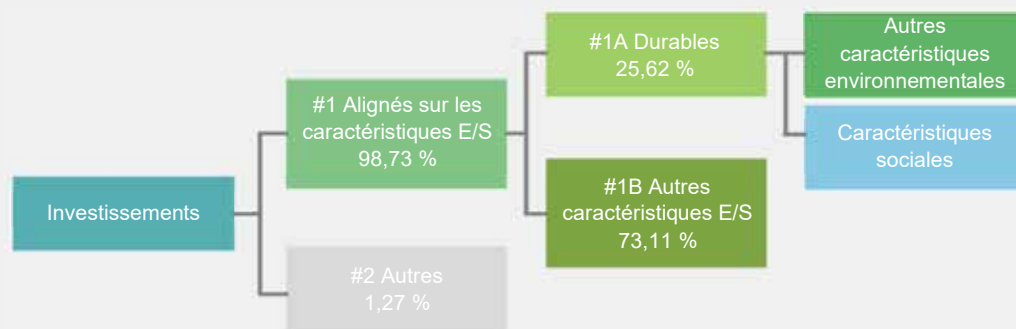
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 98,73 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 25,62 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,27 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	9,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,0 %
F	Construction	1,2 %
G	Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,5 %
H	Transports et entreposage	3,0 %
I	Hébergement et restauration	1,0 %
J	Information et communication	8,2 %
K	Activités financières et d'assurance	45,5 %
L	Activités immobilières	1,6 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	14,5 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,6 %
S.O.	Autres	12,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		11,6 %

En date du : 30 décembre 2024

*L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

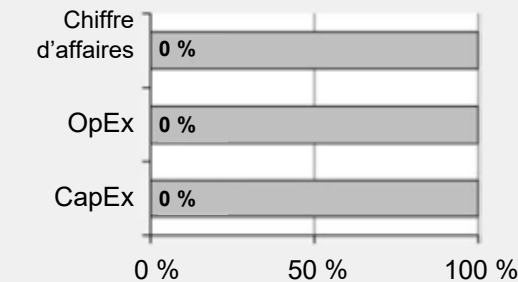
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

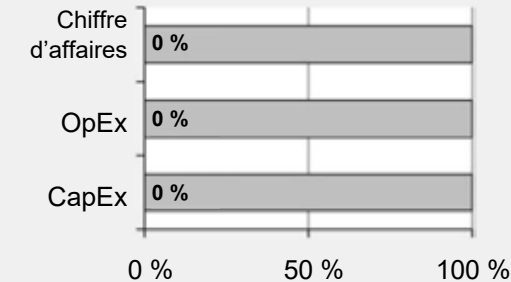
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,62 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,62 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2029 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations de sociétés affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique.
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>. Les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1er octobre 2028, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés.

Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Performance Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2029 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0,53 %	Pondération du marché : 0,44 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0,73 %	Pondération du marché : 0,72 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0,2 %	Pondération du marché : 0,72 %
Score ESG du gouvernement	0	0

En date du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Indice de référence Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2029 SRI Index
Performance	4,63 %	4,79 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Indice de marché large Bloomberg Euro Corporate Bond Index
Performance	4,63 %	4,74 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900DPRP5MMTZ8VL26

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25,29 % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif social ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2031 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1er octobre 2030 et le 30 septembre 2031, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1er octobre 2030, l'Indice de Référence inclura également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations de sociétés affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1er octobre 2030, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés.

Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,1 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,1 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs	29 décembre 2023	
Exposition à des controverses très graves	0,77	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,77	Pondération du marché (%)
Score ESG du gouvernement	-	
Implication dans des armes controversées	0,77	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 25,29 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement, (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
JPMorgan Chase & Co. 23/13.11.2031 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,4 %	États-Unis
Intesa Sanpaolo 23/29.08.2031 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	Italie
Credit Agricole 23/20.04.2031 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	France
BNP Paribas 23/26.09.2032 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	France
Takeda Pharmaceutical 18/21.11.30 Reg S	C - Fabrication	1,0 %	Japon
Thermo Fisher Scientific 21/18.10.30	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	États-Unis
Morgan Stanley 22/07.05.32	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	États-Unis
UBS Group 22/02.04.2032	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	Suisse
ING Groep 18/15.11.30 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	Pays-Bas
DH Europe Finance II S.à r.L. 19/18.09.31	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis
Stellantis 23/16.06.2031 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	0,9 %	États-Unis
Siemens Financieringsmaat 23/24.08.2031 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	Allemagne
International Business Machines 19/31.01.31	C - Fabrication	0,8 %	États-Unis
HSBC Holding 23/10.03.2032 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	Royaume-Uni
Bank of America 20/26.10.31 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024.



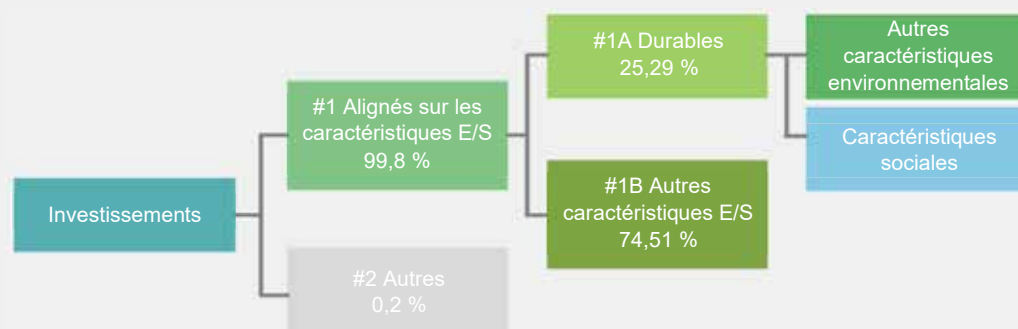
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,80 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 25,29 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,20 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,2 %
C	Industrie manufacturière	8,3 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,0 %
F	Construction	0,9 %
H	Transports et entreposage	2,2 %
I	Hébergement et restauration	1,1 %
J	Information et communication	6,9 %
K	Activités financières et d'assurance	57,4 %
L	Activités immobilières	1,9 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	11,3 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,3 %
S.O.	Autres	8,6 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		10,5 %

En date du : 30 décembre 2024

*L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

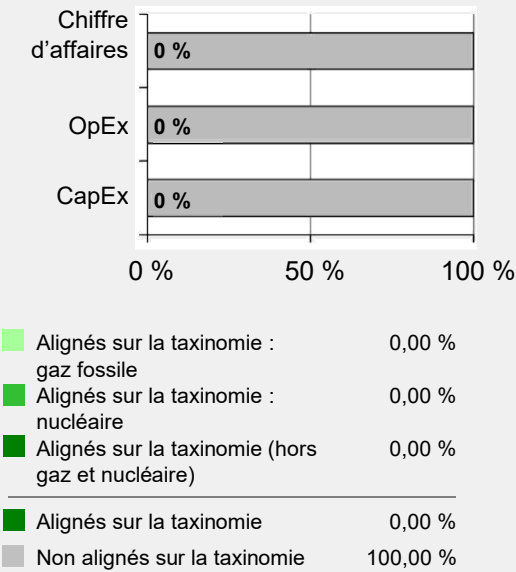
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

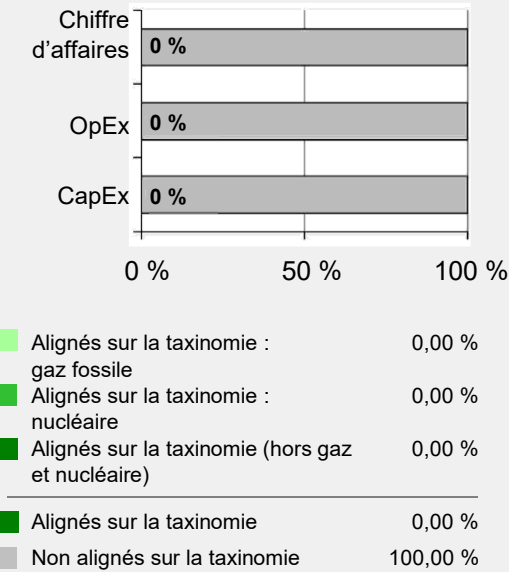
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,29 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,29 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2031 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations de sociétés affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>. Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1er octobre 2030, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés.

Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Performance Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2031 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0,1 %	Pondération du marché : 0 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0,1 %	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	0	0

En date du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Indice de référence Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2031 SRI Index
Performance	4,62 %	4,69 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Indice de marché large Bloomberg Euro Corporate Bond Index
Performance	4,62 %	4,74 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900Q8IL21HGJ73745

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables .



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2033 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales.

Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1er octobre 2032 et le 30 septembre 2033, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1er octobre 2032, l'Indice de Référence inclura également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1er octobre 2032, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés.

Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,43 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,43 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs	29 décembre 2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	Pondération du marché (%)
Score ESG du gouvernement	-	
Implication dans des armes controversées	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 22 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Orange 03/28.01.33 MTN	J - Information et communication	2,3 %	France
Morgan Stanley 22/25.01.2034 MTN	K - Activités financières et d'assurance	2,1 %	États-Unis
ING Groep 23/23.05.2034	K - Activités financières et d'assurance	1,6 %	Pays-Bas
AT & T 12/17.12.32	J - Information et communication	1,6 %	États-Unis
Barclays 22/29.01.2034	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	Royaume-Uni
Deutsche Börse 23/28.09.2033	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	Allemagne
Allianz 23/25.07.2053	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	Allemagne
BNP Paribas 20/03.12.32 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,4 %	France
BNP Paribas 23/24.05.2033 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,4 %	France
Booking Holdings 23/12.05.2033	J - Information et communication	1,4 %	États-Unis
Société Générale 22/16.11.2032 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	France
BPCE 22/29.11.2032 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	France
JPMorgan Chase & Co. 24/21.03.2034 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	États-Unis
UBS Group 21/18.01.2033 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	Suisse
AXA 22/10.03.43 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	France

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024.



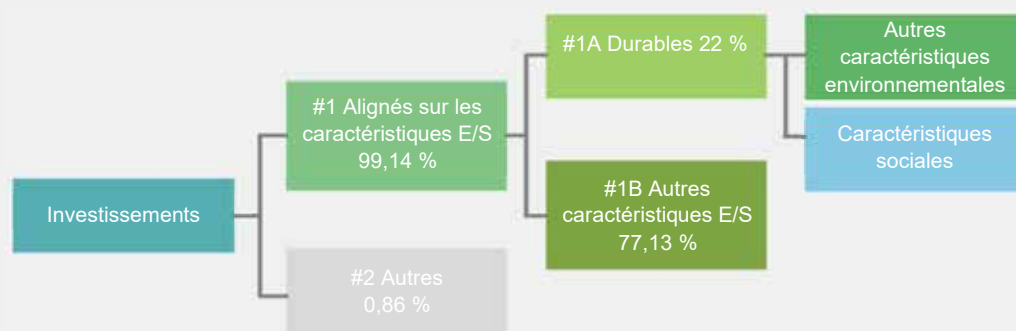
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,14 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 22 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,86 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	6,4 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,2 %
F	Construction	0,5 %
H	Transports et entreposage	3,8 %
I	Hébergement et restauration	0,5 %
J	Information et communication	10,1 %
K	Activités financières et d'assurance	56,5 %
L	Activités immobilières	1,8 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	9,5 %
S.O.	Autres	9,7 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		8,7 %

En date du : 30 décembre 2024

*L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

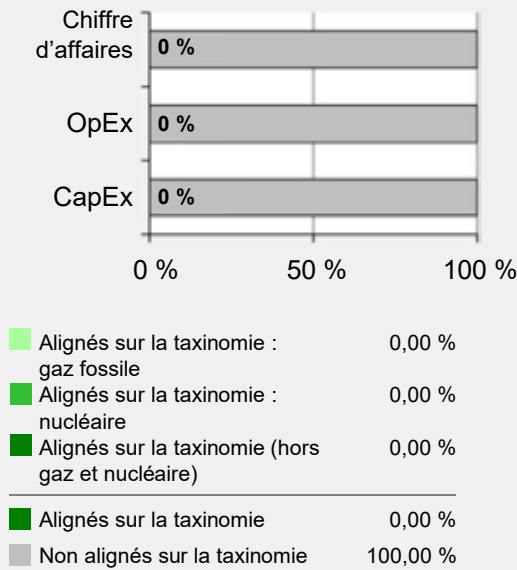
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

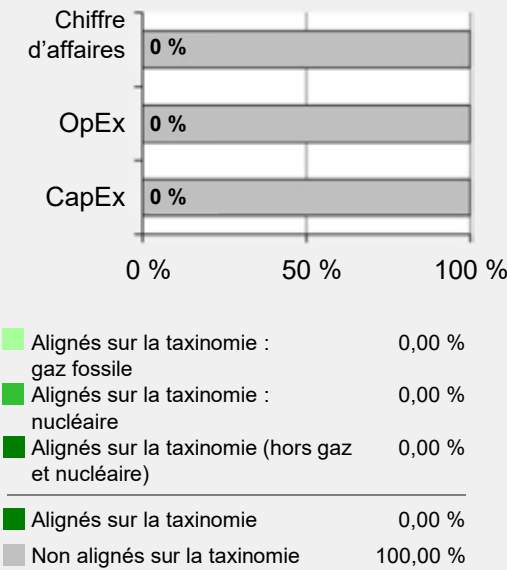
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2033 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>. Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1er octobre 2032, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés.

Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2031 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0,43 %	Pondération du marché : 0 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0,43 %	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	0	0

En date du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Indice de référence Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2031 SRI Index
Performance	4,31 %	4,37 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Indice de marché large Bloomberg Euro Corporate Bond Index
Performance	4,31 %	4,74 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900NQNTF2IW8RR126

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 28,43 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables .



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2028 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales.

Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1er octobre 2027 et le 30 septembre 2028, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1er octobre 2027, l'Indice de référence inclura également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1er octobre 2027, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 2,64 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 28,43 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
PepsiCo 20/06.05.28	C - Fabrication	1,2 %	États-Unis
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson 23/29.05.2028 MTN	J - Information et communication	1,1 %	Suède
Goldman Sachs Group 21/26.01.28 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	États-Unis
LSEG Netherlands 21/06.04.28 MTN	SO - Autres	1,1 %	Royaume-Uni
Raiffeisen Schweiz 22/01.11.2027 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	Suisse
Svenska Handelsbanken 21/06.09.28 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	Suède
Jyske Bank 22/16.11.2027	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	Danemark
Pirelli & C SPA 23/18.01.2028 MTN	C - Fabrication	1,0 %	Italie
Nordea Bank 23/05.05.2028 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	Finlande
Stellantis 20/07.07.28 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	1,0 %	Pays-Bas
Autoliv 23/15.03.2028 MTN	C - Fabrication	1,0 %	États-Unis
Carrier Global 23/29.05.2028 S.WI	C - Fabrication	1,0 %	États-Unis
Skandinaviska Enskilda Banken 23/09.05.2028 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	Suède
Volkswagen International Fin 22/15.02.2028 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	République tchèque
BPCE 23/13.07.2028 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	France

pour la période du 30 septembre 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 30 septembre 2024 au 31 décembre 2024



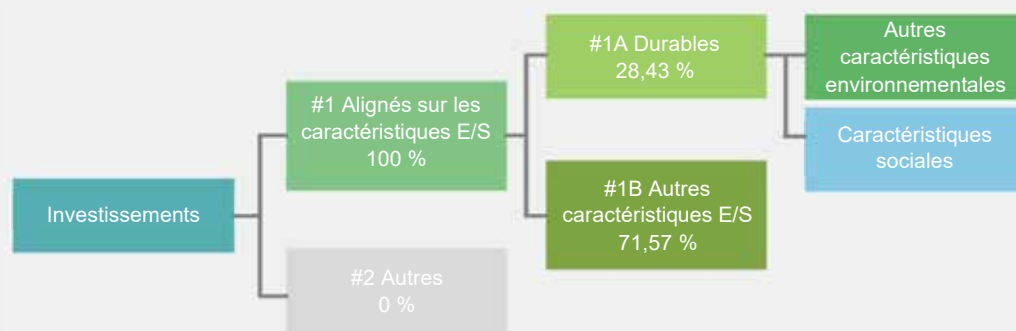
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 100 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 28,43 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	12,6 %
F	Construction	0,9 %
H	Transports et entreposage	2,6 %
J	Information et communication	6,3 %
K	Activités financières et d'assurance	53,1 %
L	Activités immobilières	1,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	11,8 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,7 %
S.O.	Autres	9,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		12,5 %

En date du : 30 décembre 2024

*L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

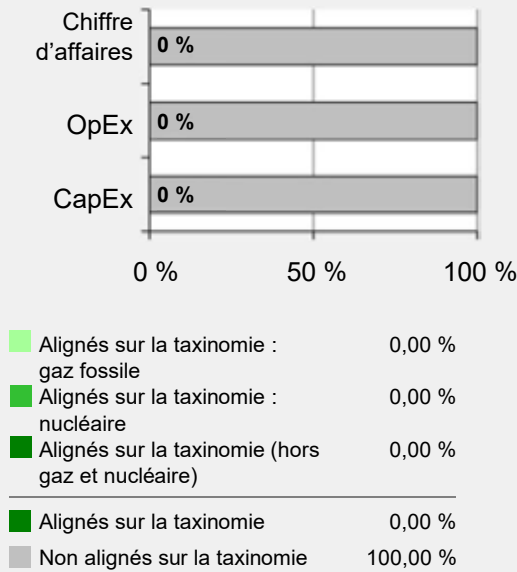
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

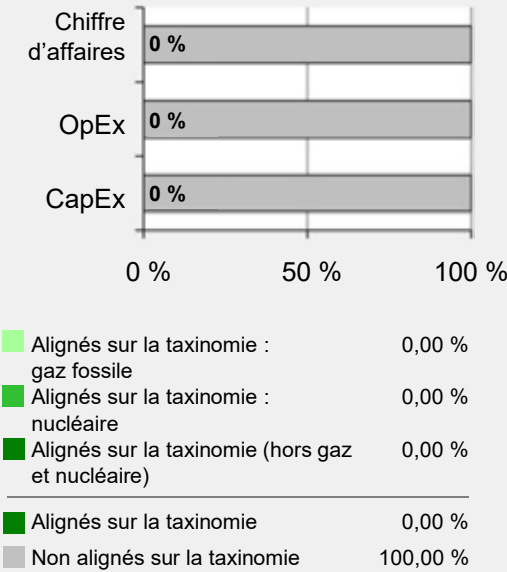
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

La proportion promue d'investissements durables sur le plan environnemental conformément au Règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) était de 0 % des actifs du fonds au cours de la période de référence actuelle ainsi que des précédentes. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été alignés sur un objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,43 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,43 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2028 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1er octobre 2027, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Performance Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2028 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0,75 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pondération du marché : 2,64 %	Pondération du marché : 3,87 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0,75 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0,75 %
Score ESG du gouvernement	0	0

En date du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Indice de référence Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2028 SRI Index
Performance	0,97 %	1,02 %

Performance (au cours de la période du 30 septembre 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Indice de marché large Bloomberg Euro Corporate Bond Index
Performance	0,97 %	1,15 %

Performance (au cours de la période du 30 septembre 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900TLLMQOGV0NZM82

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 32,64 % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif social ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2030 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales.

Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1er octobre 2029 et le 30 septembre 2030, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1er octobre 2029, l'Indice de référence inclura également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1er octobre 2029, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 2,24 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 32,64 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables,

(x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/14.10.2029 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	Espagne
Intesa Sanpaolo 23/19.05.2030 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Italie
Bank of Ireland Group 23/04.07.2031 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Irlande
Standard Chartered 23/10.05.2031 Flr MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Royaume-Uni
BPCE 23/25.01.2035 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	France
Danske Bank 23/10.01.2031 MTN Reg S	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Danemark
Crédit Agricole 23/07.03.2030 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	France
Lloyds Banking Group 23/21.09.2031 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Royaume-Uni
Erste Group Bank 23/16.01.2031	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Autriche
Banco Santander 23/12.06.2030 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Espagne
CTP 24/05.02.2030 MTN	SO - Autres	1,1 %	Pays-Bas
Arkema 23/20.05.2030 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	1,1 %	France
Mcdonalds Corp. 23/07.03.2030 MTN	I - Hébergement et restauration	1,1 %	États-Unis
Sandoz Finance 23/17.04.2030	SO - Autres	1,1 %	Pays-Bas
Caixabank 23/06.09.2030 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Espagne

pour la période du 30 septembre 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 30 septembre 2024 au 31 décembre 2024



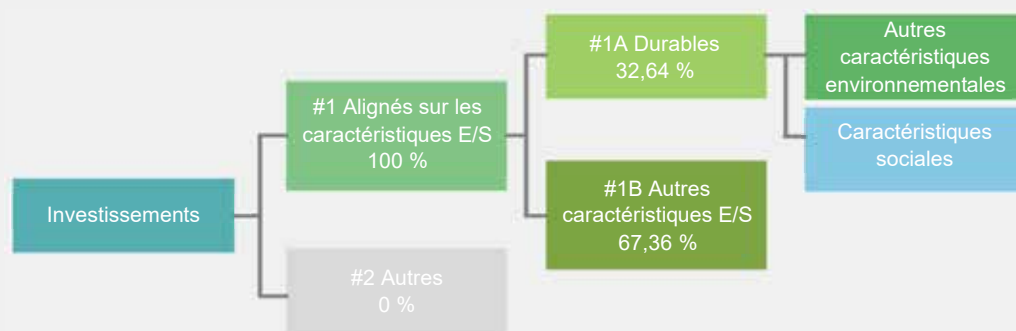
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 100 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 32,64 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	5,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,7 %
F	Construction	0,9 %
H	Transports et entreposage	1,8 %
I	Hébergement et restauration	0,8 %
J	Information et communication	6,2 %
K	Activités financières et d'assurance	51,6 %
L	Activités immobilières	3,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	17,3 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,8 %
S.O.	Autres	10,6 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		14,1 %

En date du : 30 décembre 2024

*L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

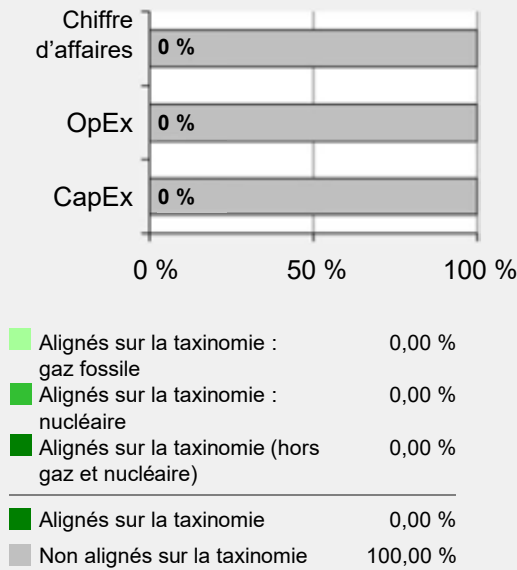
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

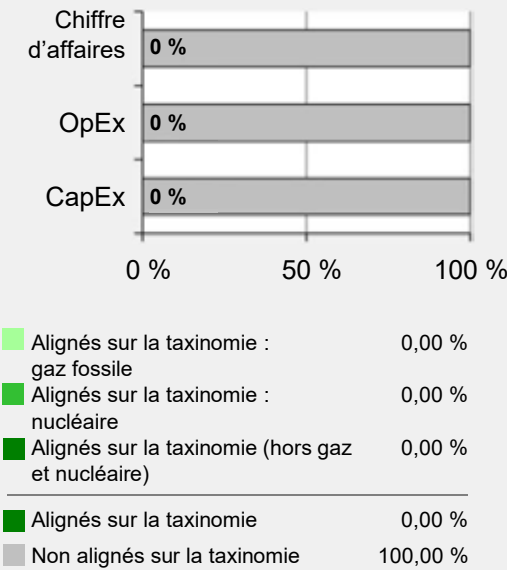
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

La proportion promue d'investissements durables sur le plan environnemental conformément au Règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) était de 0 % des actifs du fonds au cours de la période de référence actuelle ainsi que des précédentes. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été alignés sur un objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 32,64 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 32,64 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2030 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1er octobre 2029, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Performance Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2030 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pondération du marché : 2,24 %	Pondération du marché : 3,09 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	0	0

En date du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence

Produit financier

Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR
Corporate Bond UCITS ETF

Indice de référence

Bloomberg MSCI Euro Corporate
September 2030 SRI Index

Performance	1,15 %	1,27 %

Performance (au cours de la période du 30 septembre 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large

Produit financier

Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR
Corporate Bond UCITS ETF

Indice de marché large

Bloomberg Euro Corporate Bond Index

Performance	1,15 %	1,15 %

Performance (au cours de la période du 30 septembre 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900XL731XZSKPWB77

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 26,07 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables .



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2032 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales.

Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1er octobre 2031 et le 30 septembre 2032, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1er octobre 2031, l'Indice de référence inclura également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1er octobre 2031, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 2,36 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 26,07 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité

entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Siemens Financieringsmaatsch. 24/22.05.2032 MTN	K - Activités financières et d'assurance	2,3 %	Allemagne
Banco Santander 23/18.10.2031 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,8 %	Espagne
HSBC Holdings 23/23.05.2033 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,8 %	Royaume-Uni
Booking Holdings 22/15.11.2031	J - Information et communication	1,8 %	États-Unis
Bouygues 22/07.06.2032	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	1,8 %	France
Banque Fédérative Crédit Mut. 23/10.11.2031 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,8 %	France
Jab Holdings 22/29.06.2032	K - Activités financières et d'assurance	1,8 %	Luxembourg
Orange 22/16.11.2031 MTN	J - Information et communication	1,7 %	France
BPCE 24/08.03.2033 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,7 %	France
Solvay 24/03.10.2031	C - Fabrication	1,7 %	Belgique
KBC Group 24/27.03.2032 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,7 %	Belgique
American Medical Systems Europe 24/08.03.2032	SO - Autres	1,7 %	États-Unis
Allianz 22/05.07.2052	K - Activités financières et d'assurance	1,7 %	Allemagne
John Deere Capital 24/16.07.2032 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,7 %	États-Unis
Verizon Communications 24/28.06.2032	J - Information et communication	1,6 %	États-Unis

pour la période du 30 septembre 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 30 septembre 2024 au 31 décembre 2024



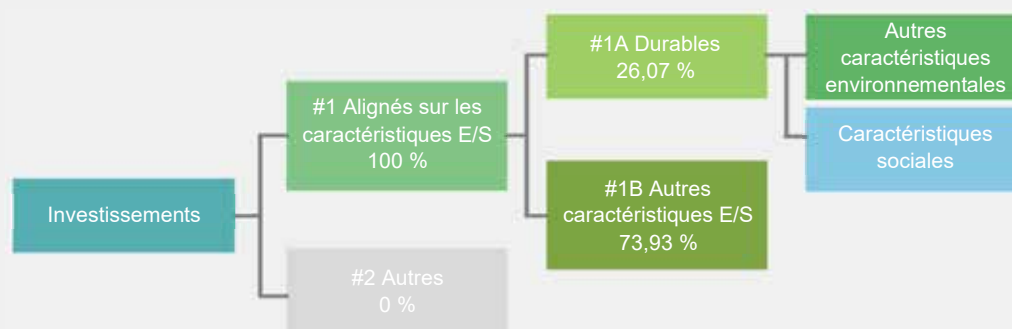
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 100 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 26,07 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	10,6 %
F	Construction	2,1 %
G	Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,0 %
H	Transports et entreposage	1,3 %
J	Information et communication	10,7 %
K	Activités financières et d'assurance	53,2 %
L	Activités immobilières	1,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	13,7 %
S.O.	Autres	6,2 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		13,0 %

En date du : 30 décembre 2024

*L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

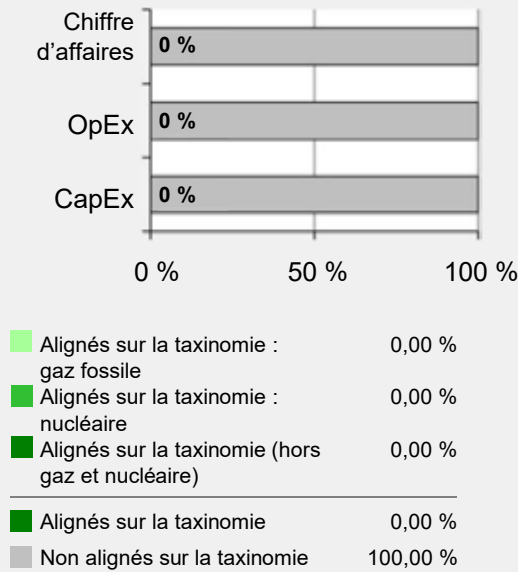
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

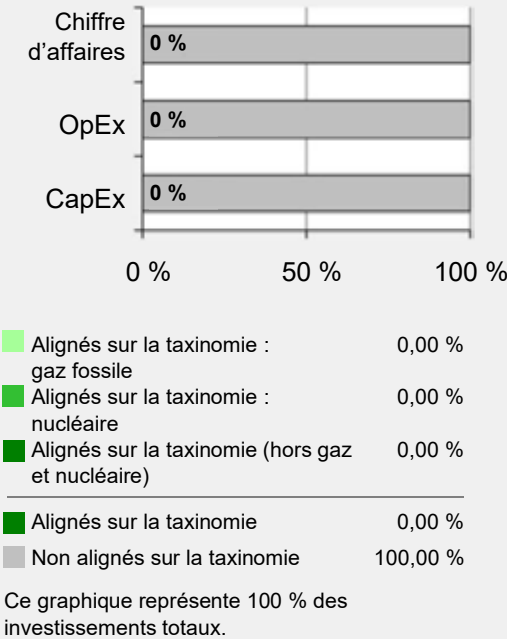
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

La proportion promue d'investissements durables sur le plan environnemental conformément au Règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) était de 0 % des actifs du fonds au cours de la période de référence actuelle ainsi que des précédentes. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été alignés sur un objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 26,07 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 26,07 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2032 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1er octobre 2031, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2032 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0,32 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pondération du marché : 2,36 %	Pondération du marché : 3,75 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0,51 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0,51 %
Score ESG du gouvernement	0	0

En date du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2032 SRI Index
Performance	1,04 %	1,16 %

Performance (au cours de la période du 30 septembre 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg Euro Corporate Bond Index
Performance	1,04 %	1,15 %

Performance (au cours de la période du 30 septembre 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900M2QKA1YGOTJ579

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25,96 % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif social ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2034 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1er octobre 2033 et le 30 septembre 2034, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1er octobre 2033, l'Indice de référence inclura également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1er octobre 2033, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 4,12 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 25,96 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté,

(ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Morgan Stanley 24/21.03.2035	K - Activités financières et d'assurance	2,5 %	États-Unis
ING Groep 24/03.09.2035 MTN	K - Activités financières et d'assurance	2,4 %	Pays-Bas
ASR Nederland 22/07.12.2043	K - Activités financières et d'assurance	2,2 %	Pays-Bas
NN Group 23/03.11.2043 MTN	K - Activités financières et d'assurance	2,1 %	Pays-Bas
Thermo Fisher Scientific 21/18.10.33	K - Activités financières et d'assurance	2,0 %	États-Unis
Credit Mutuel Arkea 23/01.02.2034 MTN	K - Activités financières et d'assurance	2,0 %	France
JDE Peet's 23/23.01.2034 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	2,0 %	Pays-Bas
Allianz 24/26.07.2054	K - Activités financières et d'assurance	2,0 %	Allemagne
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 24/15.01.2034 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,9 %	Espagne
BPCE 24/11.01.2035 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,9 %	France
Telefonica Emisiones 23/21.11.2033 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,9 %	Espagne
BNP Paribas 24/13.02.2034 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,9 %	France
Banco Santander 24/09.01.2034 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,9 %	Espagne
Credit Agricole London 24/22.01.2034 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,9 %	France
UNICREDIT 24/05.03.2034 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,9 %	Italie

pour la période du 30 septembre 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 30 septembre 2024 au 31 décembre 2024



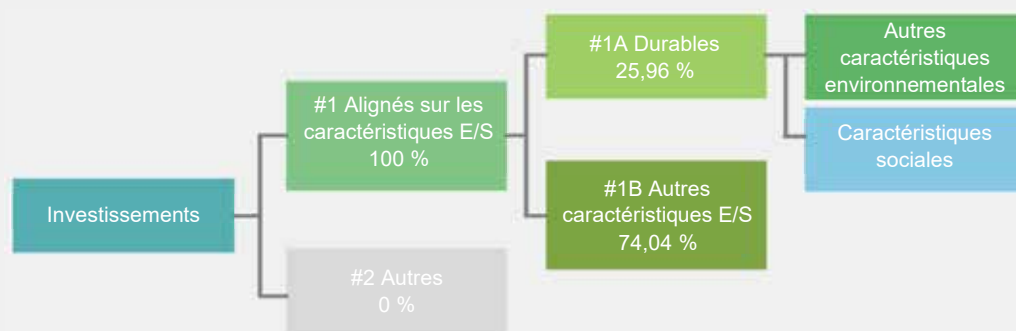
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 100 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 25,96 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	5,0 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,2 %
F	Construction	1,0 %
H	Transports et entreposage	2,2 %
I	Hébergement et restauration	1,1 %
J	Information et communication	4,9 %
K	Activités financières et d'assurance	54,2 %
L	Activités immobilières	2,3 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	14,4 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,2 %
S.O.	Autres	12,6 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		11,9 %

En date du : 30 décembre 2024

*L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

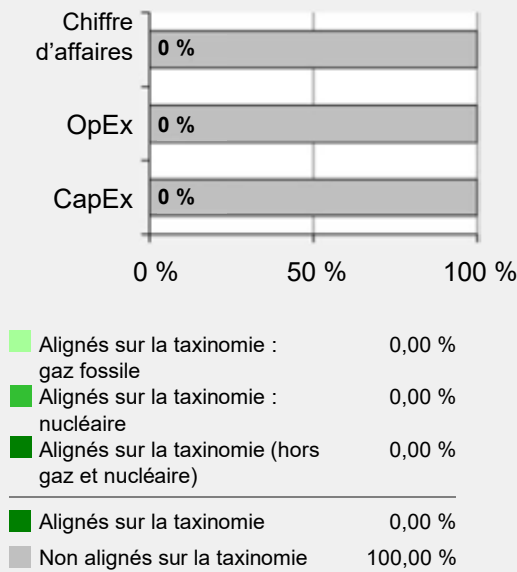
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

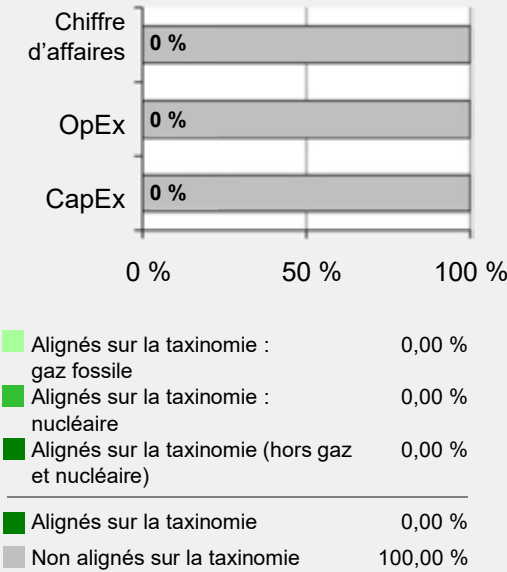
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

La proportion promue d'investissements durables sur le plan environnemental conformément au Règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) était de 0 % des actifs du fonds au cours de la période de référence actuelle ainsi que des précédentes. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été alignés sur un objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,96 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,96 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2034 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations de sociétés affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique.
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1er octobre 2033, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2034 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pondération du marché : 4,12 %	Pondération du marché : 4,38 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	0	0

En date du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2034 SRI Index
Performance	1,10 %	1,17 %

Performance (au cours de la période du 30 septembre 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg Euro Corporate Bond Index
Performance	1,10 %	1,15 %

Performance (au cours de la période du 30 septembre 2024 au 31 décembre 2024)